



ASKO Aktieselskab

Søgade 12
6000 Kolding
CVR-nr. 28866275

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.05.2021

Kristian Kolding
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ASKO Aktieselskab

Søgade 12

6000 Kolding

CVR-nr.: 28866275

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Kristian Kolding, formand

Søren Dahl Bonde

Preben Andersen

Direktion

Lars Kousgaard Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for ASKO Aktieselskab.

Årsrapporten aflægges 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 16.03.2021

Direktion

Lars Kousgaard Mikkelsen

Bestyrelse

Kristian Kolding
formand

Søren Dahl Bonde

Preben Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ASKO Aktieselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ASKO Aktieselskab for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne 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 anvendte 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 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 16.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26741

Jens Lauridsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34323

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	76.882	86.720	78.963	80.626	312.548
EBITDA	6.669	16.259	9.496	9.363	100.916
Driftsresultat	(2.272)	8.326	6.009	4.052	63.874
Resultat af finansielle poster	(994)	(1.192)	(1.982)	(1.521)	(21.223)
Årets resultat	(6.828)	4.247	3.591	29.547	25.979
Balancesum	133.158	154.885	158.551	151.447	1.037.726
Investeringer i materielle aktiver	7.274	4.863	7.355	4.724	11.185
Egenkapital	53.855	70.683	66.436	62.845	284.847
Egenkapital ekskl. minoriteter	53.855	70.683	66.436	62.845	170.120
Resultat af ophørende aktiviteter	0	0	0	27.662	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	40,44	45,64	41,90	41,50	16,39

I henhold til årsregnskabslovens § 24 er der ikke sket tilpasning af hoved- og nøgletalsoversigten for 2016 vedrørende de ophørende aktiviteter.

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

Soliditetsgrad (%):

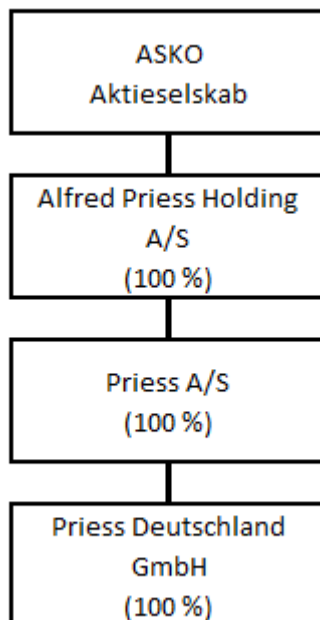
Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i udvalgte mellemstore virksomheder.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Egenkapitalen ultimo 2020 andrager for koncernen 54 mio. kr. og for moderselskabet 39 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er negativt påvirket af udbrud af corona virus. Endvidere er årets resultat negativt påvirket af tab ved salg af kapitalandele og tilgodehavende i associeret virksomhed.

Koncernens resultat for 2020 er betydeligt under forventningerne udtrykt i årsrapporten for 2019.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et mindre positivt resultat for 2021, meget afhængig af, hvornår genåbningen af de nære eksportmarkeder finder sted – og i hvilken takt.

Særlige risici

Valutarisici

Risici på koncernens udenlandske kunder minimeres ved en kombination af forudbetaling og remburs - og der handles kun i DKK og EUR.

Miljømæssige forhold

Koncernen påvirker ikke miljøet i nævneværdigt omfang.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	76.882	86.720
Personaleomkostninger	2	(70.213)	(70.461)
Af- og nedskrivninger	3	(8.941)	(7.933)
Driftsresultat		(2.272)	8.326
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	(345)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.216)	0
Andre finansielle indtægter	5	1	411
Andre finansielle omkostninger	6	(995)	(1.603)
Resultat før skat		(8.482)	6.789
Skat af årets resultat	7	1.654	(2.542)
Årets resultat	8	(6.828)	4.247

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	1.581	1.559
Erhvervede immaterielle aktiver		581	0
Goodwill		13.297	16.307
Udviklingsprojekter under udførelse	10	2.267	1.592
Immaterielle aktiver	9	17.726	19.458
Grunde og bygninger		32.263	32.007
Produktionsanlæg og maskiner		8.729	6.168
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.870	4.644
Materielle aktiver under udførelse		0	1.368
Materielle aktiver	11	45.862	44.187
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	5.215
Andre tilgodehavender		0	303
Finansielle aktiver	12	0	5.518
Anlægsaktiver		63.588	69.163
Råvarer og hjælpematerialer		5.420	9.146
Varer under fremstilling		15.516	6.972
Fremstillede varer og handelsvarer		9.048	13.006
Varebeholdninger		29.984	29.124
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.936	27.208
Andre tilgodehavender		2.099	1.885
Tilgodehavende skat		1.454	0
Periodeafgrænsningsposter	13	464	985
Tilgodehavender		27.953	30.078
Likvide beholdninger		11.633	26.520
Omsætningsaktiver		69.570	85.722

Aktiver	133.158	154.885
----------------	----------------	----------------

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	14	26.227	26.227
Reserve for udviklingsomkostninger		3.000	1.597
Øvrige reserver		10.000	20.000
Overført overskud eller underskud		14.628	22.859
Egenkapital		53.855	70.683
Udskudt skat	15	1.854	3.509
Andre hensatte forpligtelser	16	14.965	14.965
Hensatte forpligtelser		16.819	18.474
Bankgæld		4.425	5.442
Leasingforpligtelser		5.196	4.611
Anden gæld		0	2.617
Langfristede gældsforpligtelser	17	9.621	12.670
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	3.507	2.858
Bankgæld		18.017	23.719
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.093	823
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.223	13.357
Skyldig skat		0	840
Anden gæld	18	15.023	11.461
Kortfristede gældsforpligtelser		52.863	53.058
Gældsforpligtelser		62.484	65.728
Passiver		133.158	154.885
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Øvrige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	26.227	1.597	20.000	22.859	70.683
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(10.000)	(10.000)
Overført til reserver	0	1.403	(10.000)	8.597	0
Årets resultat	0	0	0	(6.828)	(6.828)
Egenkapital ultimo	26.227	3.000	10.000	14.628	53.855

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(2.272)	8.326
Af- og nedskrivninger		8.941	7.933
Ændringer i arbejdskapital	19	11.019	1.063
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver		0	(576)
Øvrige reguleringer		0	2.044
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.688	18.790
Modtagne finansielle indtægter		1	170
Betalte finansielle omkostninger		(995)	(1.604)
Refunderet/(betalt) skat		(2.295)	110
Pengestrømme vedrørende drift		14.399	17.466
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.132)	(1.929)
Salg af immaterielle aktiver		0	340
Køb mv. af materielle aktiver		(7.274)	(4.863)
Salg af materielle aktiver		522	2.007
Køb af finansielle aktiver		0	(1.200)
Salg af finansielle aktiver		0	1.851
Salg af virksomheder		(5.216)	(345)
Udlån		0	(6.363)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.100)	(10.502)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		299	6.964
Optagelse af lån		2.860	0
Afdrag på lån mv.		(2.344)	(2.877)
Udbetalt udbytte		(10.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.484)	(2.877)

Ændring i likvider	(9.185)	4.087
Likvider primo	2.801	(1.286)
Likvider ultimo	(6.384)	2.801
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	11.633	26.520
Kortfristet gæld til banker	(18.017)	(23.719)
Likvider ultimo	(6.384)	2.801

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har i regnskabsåret 2019 frasolgt aktiviteterne vedrørende belysningsmaster og stålkonstruktioner. Samlet havde disse transaktioner en positiv indflydelse på 2019 med 4,9 mio. kr.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	62.526	62.369
Pensioner	4.457	4.645
Andre omkostninger til social sikring	1.225	1.485
Andre personaleomkostninger	2.005	1.962
	70.213	70.461
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	138	152

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	660	660
	660	660

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.864	3.786
Afskrivninger på materielle aktiver	5.155	4.543
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(78)	(396)
	8.941	7.933

4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører tab som følge af fremsatte krav fra køber i forbindelse med salg af kapitalandele i 2017.

5 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	40
Renteindtægter i øvrigt	0	22
Dagsværdireguleringer	0	241
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	1
Øvrige finansielle indtægter	1	107
	1	411

6 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	904	1.411
Øvrige finansielle omkostninger	91	192
	995	1.603

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	9	1.894
Ændring af udskudt skat	(1.655)	641
Regulering vedrørende tidligere år	(8)	0
Refusion i sambeskatning	0	7
	(1.654)	2.542

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000	0
Overført resultat	(16.828)	4.247
	(6.828)	4.247

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	5.281	0	21.363	1.592
Overførsler	571	536	0	(1.107)
Tilgange	152	198	0	1.782
Kostpris ultimo	6.004	734	21.363	2.267
Af- og nedskrivninger primo	(3.722)	0	(5.056)	0
Årets afskrivninger	(701)	(153)	(3.010)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.423)	(153)	(8.066)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.581	581	13.297	2.267

10 Udviklingsprojekter

Igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af modeller og features til fremtidige kundeordrer samt software til internt brug.

De aktiverede udviklingsprojekter består af interne omkostninger til medarbejdere, indkøbte materialer samt indkøbt assistance fra underleverandører.

De nye produkter mv. forventes at kunne sikre fortsat udvikling i de primære aktiviteter, og medføre øgede markedsandele. Ledelsen har på baggrund af en vurdering af de enkelte udviklingsprojekter konkluderet, at genindvindings- eller nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	39.394	23.401	9.744	1.368
Overførsler	1.348	0	0	(1.348)
Tilgange	0	4.564	2.710	0
Afgange	0	(2.043)	(821)	(20)
Kostpris ultimo	40.742	25.922	11.633	0
Af- og nedskrivninger primo	(7.387)	(17.233)	(5.100)	0
Årets afskrivninger	(1.092)	(2.003)	(2.060)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	2.043	397	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.479)	(17.193)	(6.763)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.263	8.729	4.870	0
Ikke-ejede aktiver	1.988	5.973	1.209	0

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	1.200	6.060	303
Afgange	(1.200)	(6.060)	(303)
Kostpris ultimo	0	0	0
Nedskrivninger primo	(1.200)	(845)	0
Regulering af interne avancer	2.045	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(845)	845	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) omfatter primært forudbetalinger til leverandører samt driftsomkostninger, som løber over flere regnskabsår.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	26.227	1	26.227
	26.227		26.227

15 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Immaterielle aktiver	880	727
Materielle aktiver	1.948	2.288
Varebeholdninger	(1.051)	409
Tilgodehavender	97	108
Forpligtelser	(20)	(23)
Udskudt skat i alt	1.854	3.509

Bevægelser i året	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Primo	3.509	2.868
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.655)	641
Ultimo	1.854	3.509

16 Andre hensatte forpligtelser

Der er indgået aftale med pengeinstitut om afregning af 47,5% af et nærmere defineret nettoprovenu ved et eventuelt salg af koncernens aktier i Priess A/S. Såfremt aktierne i Priess A/S ikke er solgt inden 30. juni 2021 har pengeinstituttet ret til at kræve betaling af beløbet baseret på en vurdering af markedsværdien af Priess A/S.

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Bankgæld	970	886	4.425	401
Leasingforpligtelser	2.537	1.673	5.196	1.610
Anden gæld	0	299	0	0
	3.507	2.858	9.621	2.011

Det forventes at indefrosne feriepenge indbetales i 2021, hvorfor disse er opført under kortfristede gældsforpligtelser.

18 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Moms og afgifter	555	1.269
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.918	5.324
Feriepengeforpligtelser	6.406	1.971
Anden gæld i øvrigt	144	2.897
	15.023	11.461

19 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(860)	6.511
Ændring i tilgodehavender	9.097	7.452
Ændring i leverandørgæld mv.	2.782	(12.900)
	11.019	1.063

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.917	2.584

21 Eventualforpligtelser

Koncernselskabet Priess A/S har en igangværende retssag overfor en underleverandør på mangelfuld udført

arbejde. Sagen forventes afsluttet i 2021. Selskabet forventer, at sagen falder ud til selskabets fordel og har indregnet afholdte omkostninger til afhjælpning af det udførte arbejde m.v. for 1,9 mio.kr. under andre tilgodehavender i balancen.

Koncernselskabet Priess A/S har stillet sædvanlige arbejdsgarantier over for selskabets kunder i overensstemmelse med AB92.

Der henvises til omtale under note 16, hvor et eventuelt nærmere defineret provenu tilfalder et pengeinstitut. Den samlede forpligtelse er ukendt pr. balancedagen.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 35.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar, driftsmateriel og rettigheder. Endvidere er der til sikkerhed for bankgæld udstedt skadesløsbrev på nom. 7.000 t.kr. samt ejerpantebrev på 10.201 t.kr. med sikkerhed i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 32.263 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg mv. (ekskl. finansiel leasing) udgør 6.402 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 29.984 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 23.936 t.kr.

Visse materielle anlægsaktiver er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 9.169 t.kr. (se endvidere note 11).

23 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Alfred Priess Holding A/S	Kolding	A/S	100	25.343	(141)
Priess A/S	Holstebro	A/S	100	43.865	418
Priess Deutschland GmbH	Harrislee	GmbH	100	294	72

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(982)	(602)
Personaleomkostninger	1	(364)	(364)
Driftsresultat		(1.346)	(966)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	(345)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(7.260)	0
Andre finansielle indtægter	3	0	489
Andre finansielle omkostninger	4	(120)	(116)
Resultat før skat		(8.726)	(938)
Skat af årets resultat	5	1.639	117
Årets resultat	6	(7.087)	(821)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.000	25.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.200
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	6.060
Andre tilgodehavender		0	303
Finansielle aktiver	7	25.000	32.563
Anlægsaktiver		25.000	32.563
Andre tilgodehavender		0	30
Tilgodehavende skat		1.454	1.423
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.631	0
Tilgodehavender		3.085	1.453
Likvide beholdninger		10.868	24.782
Omsætningsaktiver		13.953	26.235
Aktiver		38.953	58.798

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		26.227	26.227
Øvrige reserver		10.000	20.000
Overført overskud eller underskud		2.581	9.668
Egenkapital		38.808	55.895
Anden gæld	8	145	2.903
Kortfristede gældsforpligtelser		145	2.903
Gældsforpligtelser		145	2.903
Passiver		38.953	58.798
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	26.227	20.000	9.668	55.895
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(10.000)	(10.000)
Overført til reserver	0	(10.000)	10.000	0
Årets resultat	0	0	(7.087)	(7.087)
Egenkapital ultimo	26.227	10.000	2.581	38.808

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	360	360
Andre omkostninger til social sikring	4	4
	364	364
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

	Ledelses- vederlag 2020	Ledelses- vederlag 2019
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	660	660
	660	660

2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører tab som følge af fremsatte krav fra køber i forbindelse med salg af kapitalandele i 2017.

3 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	105
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	40
Renteindtægter i øvrigt	0	2
Dagsværdireguleringer	0	241
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	1
Øvrige finansielle indtægter	0	100
	0	489

4 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	120	116
	120	116

5 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	252
Regulering vedrørende tidligere år	(8)	0
Refusion i sambeskatning	(1.631)	(369)
	(1.639)	(117)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000	0
Overført resultat	(17.087)	(821)
	(7.087)	(821)

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	25.000	1.200	6.060	303
Afgange	0	(1.200)	(6.060)	(303)
Kostpris ultimo	25.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.000	0	0	0

8 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1	32
Anden gæld i øvrigt	144	2.871
	145	2.903

9 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.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for dattervirksomhedernes bankforbindelse afgivet en tilbagetrædelseserklæring. Selskabet har pr. 31.12.2020 ingen tilgodehavender hos dattervirksomhederne.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet aktierne i dattervirksomheden som sikkerhed for dattervirksomhedens gæld til pengeinstitut. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 23.410 t.kr.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 udøve bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

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 aktiver 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).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag

af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 skat.

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

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