



Scandomestic A/S

Linåvej 20
8600 Silkeborg
CVR-nr. 29774242

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.05.2021

Jon Skovhus Knudsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scandomestic A/S

Linåvej 20

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29774242

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jon Skovhus Knudsen, formand

Preben Lindbjerg Mehlsen

Niels Henrik Kinch

Jan Petersen

Direktion

Lars Overby, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Scandomestic A/S.

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.

Silkeborg, den 08.04.2021

Direktion

Lars Overby

direktør

Bestyrelse

Jon Skovhus Knudsen

formand

Preben Lindbjerg Mehlsen

Niels Henrik Kinch

Jan Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scandomestic A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Scandomestic A/S 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.

Silkeborg, den 08.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.969	29.983	25.469	23.539	27.648
Driftsresultat	14.574	14.861	14.307	13.586	17.820
Resultat af finansielle poster	(978)	(491)	(958)	(1.112)	(1.170)
Årets resultat	10.484	11.198	10.372	9.684	13.044
Balancesum	82.460	102.853	100.887	95.979	89.720
Egenkapital	29.955	31.106	30.673	28.666	30.657
Pengestrømme fra driftsaktivitet	23.851	7.585	9.659	9.931	11.337
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(25)	(60)	(32)	2	(132)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(11.000)	(10.370)	(12.458)	(12.000)	(7.755)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	29	27	23	21	19
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	34,34	36,25	34,96	32,65	50,20
Soliditetsgrad (%)	36,62	30,24	30,40	29,87	34,17

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Aktiver}}$

Aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive virksomhed med køb og salg af hårde hvidevarer og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31 mio.kr. mod 30 mio.kr. sidste år. Det ordinære resultat før skat udgør 13,6 mio.kr. mod 14,3 mio.kr. sidste år. Foranlediget af Covid19-pandemien har året været præget af stor usikkerhed og forretningsmæssige udfordringer for leverandører, logistikvirksomheder, kunder og egen organisation. Henset til disse vilkår anser ledelsen årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Forventet udvikling

2. halvår 2020 var præget af massiv, global efterspørgsel efter forbrugsgoder. Især i Q4 2020 har der været stærkt stigende priser på råvarer, færdigvarer og søfragt. Ved begyndelsen af 2021 er der fortsat store ubalancer mellem udbud og efterspørgsel, og der er stor usikkerhed om nye normal-priser på markederne; ligesom der ved årets begyndelse er massiv ophobning af færdigproducerede varer, som afventer afskibning. Resultatmæssigt vil 1. halvår 2021 være negativt påvirket af disse ugunstige markedsvilkår. I lyset heraf samt usikkerheden om det videre forløb af Covid19-pandemien, forventer ledelsen et lavere resultat i 2021 end resultatet i 2020.

I marts 2021 flyttede Scandomestic til en ny domicil-ejendom med 10.000 kvm lager. Flytningen vil påvirke resultatet for 2021 negativt, men med den nye domicil-ejendom er der skabt gode rammer for at fortsætte virksomhedens positive udvikling.

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens produkter er ikke omfattet af særlige prisrisici, udover det ovenfor nævnte under forventet udvikling.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik af afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkomende 6 måneder. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlige, direkte effekt på indtjeningen. Det indgås derfor ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici.

Miljømæssige forhold

Selskabet er medlem af foreningen Elretur, der har til formål at håndtere producentansvaret for elektrisk og elektronisk udstyr samt batterier. Elretur forestår indsamlingen af langt det meste elskrot i Danmark. Herudover er der ingen væsentlige miljømæssige forhold forbundet med selskabets virksomhed.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

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 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.969.138	29.982.831
Personaleomkostninger	1	(16.318.063)	(15.058.366)
Af- og nedskrivninger		(76.920)	(63.459)
Driftsresultat		14.574.155	14.861.006
Andre finansielle indtægter		1.427	89.783
Andre finansielle omkostninger		(979.600)	(580.730)
Resultat før skat		13.595.982	14.370.059
Skat af årets resultat	2	(3.111.569)	(3.172.075)
Årets resultat	3	10.484.413	11.197.984

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.735	73.245
Indretning af lejede lokaler		8.956	44.781
Materielle aktiver	4	65.691	118.026
Deposita		4.000.000	554.469
Finansielle aktiver	5	4.000.000	554.469
Anlægsaktiver		4.065.691	672.495
Fremstillede varer og handelsvarer		15.587.821	35.246.979
Forudbetalinger for varer		18.595.129	26.796.975
Varebeholdninger		34.182.950	62.043.954
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		40.100.460	37.187.570
Udskudt skat	6	923.896	133.584
Andre tilgodehavender		1.033.246	1.239.526
Periodeafgrænsningsposter	7	199.894	83.404
Tilgodehavender		42.257.496	38.644.084
Likvide beholdninger		1.954.306	1.492.628
Omsætningsaktiver		78.394.752	102.180.666
Aktiver		82.460.443	102.853.161

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	8	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		18.454.965	18.606.002
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	11.000.000
Egenkapital		29.954.965	31.106.002
Andre hensatte forpligtelser	9	3.862.000	3.247.000
Hensatte forpligtelser		3.862.000	3.247.000
Anden gæld		1.214.640	456.534
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.214.640	456.534
Bankgæld		29.011.761	41.376.790
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.612.186	21.382.288
Skyldig skat		264.672	1.162.180
Skyldige sambeskatningsbidrag		660.588	0
Anden gæld	11	4.879.631	4.122.367
Kortfristede gældsforpligtelser		47.428.838	68.043.625
Gældsforpligtelser		48.643.478	68.500.159
Passiver		82.460.443	102.853.161
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	18.606.002	11.000.000	31.106.002
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(11.000.000)	(11.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(814.344)	0	(814.344)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	178.894	0	178.894
Årets resultat	0	484.413	10.000.000	10.484.413
Egenkapital ultimo	1.500.000	18.454.965	10.000.000	29.954.965

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		14.574.155	14.861.006
Af- og nedskrivninger		76.920	63.459
Ændringer i arbejdskapital	12	14.862.200	(3.597.859)
Øvrige reguleringer		0	(26.165)
Pengestrømme vedrørende primær drift		29.513.275	11.300.441
Modtagne finansielle indtægter		1.427	89.783
Betalte finansielle omkostninger		(979.600)	(580.730)
Refunderet/(betalt) skat		(3.870.654)	(2.830.661)
Andre pengestrømme vedrørende drift		(813.156)	(393.670)
Pengestrømme vedrørende drift		23.851.292	7.585.163
Køb mv. af materielle aktiver		(24.585)	(59.806)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(24.585)	(59.806)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		23.826.707	7.525.357
Udbetalt udbytte		(11.000.000)	(10.370.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(11.000.000)	(10.370.000)
Ændring i likvider		12.826.707	(2.844.643)
Likvider primo		(39.884.162)	(37.039.519)
Likvider ultimo		(27.057.455)	(39.884.162)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.954.306	1.492.628
Kortfristet gæld til banker		(29.011.761)	(41.376.790)
Likvider ultimo		(27.057.455)	(39.884.162)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	14.257.818	13.148.543
Pensioner	1.598.036	1.422.101
Andre omkostninger til social sikring	347.413	354.940
Andre personaleomkostninger	114.796	132.782
	16.318.063	15.058.366
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	27

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.724.866	1.670.979
	1.724.866	1.670.979

2 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.902.795	3.085.233
Ændring af udskudt skat	(791.226)	86.842
	3.111.569	3.172.075

3 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	11.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.590.000
Overført resultat	484.413	(2.392.016)
	10.484.413	11.197.984

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.025.243	379.254
Tilgange	24.585	0
Afgange	(81.143)	0
Kostpris ultimo	968.685	379.254
Af- og nedskrivninger primo	(951.998)	(334.473)
Årets afskrivninger	(41.095)	(35.825)
Tilbageførsel ved afgang	81.143	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(911.950)	(370.298)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.735	8.956

5 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	554.469
Tilgange	4.009.835
Afgange	(564.304)
Kostpris ultimo	4.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.000.000

6 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	22.000	14.366
Hensatte forpligtelser	850.000	0
Forpligtelser	51.896	119.218
Udskudt skat i alt	923.896	133.584
	2020	2019
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	133.584	220.616
Indregnet i resultatopgørelsen	791.226	(86.842)
Øvrige reguleringer	(914)	(190)
Ultimo	923.896	133.584

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.

8 Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 3.000 aktier a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelse består af forventede omkostninger til reklamationer.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Anden gæld	1.214.640	949.968
	1.214.640	949.968

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge i forbindelse med ny ferielov.

11 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	569.184	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.480.082	0
Feriepengeforpligtelser	792.753	0
Afledte finansielle instrumenter	271.256	0
Anden gæld i øvrigt	1.766.356	4.122.367
	4.879.631	4.122.367

Moderselskabet har indgået valutakursterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb. Der er indgået valutaterminskontrakter for i alt 67,2 mio. CNH. I forhold til terminkursen på balancedagen er der et foreløbigt kurstab på 271 t.kr., som er indregnet under anden gæld, og reguleret på egenkapitalen.

Valutaterminskontrakterne udløber i perioden januar til september 2021.

12 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	27.861.004	(2.895.182)
Ændring i tilgodehavender	(6.268.631)	1.225.484
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.345.173)	(2.119.161)
Andre ændringer	615.000	191.000
	14.862.200	(3.597.859)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	51.549.316	1.992.000

Koncernen har indgået lejeforpligtelser med en årlig leje på 4.000 t.kr. Der er indgået lejekontrakt, som er uopsigelig frem til 1. marts 2033.

14 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Appliance, Silkeborg ApS som administrationselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.011 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 35.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66 t.kr.
Varebeholdninger	34.183 t.kr.
Tilgodehavender fra salg - og tjenesteydelser	40.100 t.kr.

16 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.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Appliance, Silkeborg ApS, Linåvej 20, 8600 Silkeborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Appliance, Silkeborg, Limåvej 20, 8600 Silkeborg

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Scandomestic Norge AS	Norge	100
Scandomestic Sverige AB	Sverige	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		28.195.882	28.325.842
Personaleomkostninger	1	(14.859.049)	(13.575.372)
Af- og nedskrivninger		(76.920)	(63.459)
Driftsresultat		13.259.913	14.687.011
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		960.789	130.100
Andre finansielle indtægter		1.232	89.331
Andre finansielle omkostninger		(889.265)	(575.100)
Resultat før skat		13.332.669	14.331.342
Skat af årets resultat	2	(2.848.256)	(3.133.358)
Årets resultat	3	10.484.413	11.197.984

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.735	73.245
Indretning af lejede lokaler		8.956	44.781
Materielle aktiver	4	65.691	118.026
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.280.321	320.720
Deposita		4.000.000	554.469
Finansielle aktiver	5	5.280.321	875.189
Anlægsaktiver		5.346.012	993.215
Fremstillede varer og handelsvarer		15.545.118	35.222.701
Forudbetalinger for varer		18.595.129	26.796.975
Varebeholdninger		34.140.247	62.019.676
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.785.694	34.006.134
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		948.809	2.275.013
Udskudt skat	6	925.000	133.774
Andre tilgodehavender		1.031.226	1.237.857
Periodeafgrænsningsposter	7	197.921	81.506
Tilgodehavender		40.888.650	37.734.284
Likvide beholdninger		40.536	45.566
Omsætningsaktiver		75.069.433	99.799.526
Aktiver		80.415.445	100.792.741

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.223.861	263.072
Overført overskud eller underskud		17.231.104	18.342.930
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	11.000.000
Egenkapital		29.954.965	31.106.002
Andre hensatte forpligtelser	8	3.862.000	3.247.000
Hensatte forpligtelser		3.862.000	3.247.000
Anden gæld		1.214.640	456.534
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.214.640	456.534
Bankgæld		29.011.761	41.376.791
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.568.240	21.250.852
Skyldige sambeskatningsbidrag		660.588	1.046.516
Anden gæld	10	3.143.251	2.309.046
Kortfristede gældsforpligtelser		45.383.840	65.983.205
Gældsforpligtelser		46.598.480	66.439.739
Passiver		80.415.445	100.792.741
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	263.072	18.342.930	11.000.000	31.106.002
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(11.000.000)	(11.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(1.188)	0	(1.188)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(813.156)	0	(813.156)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	178.894	0	178.894
Årets resultat	0	960.789	(476.376)	10.000.000	10.484.413
Egenkapital ultimo	1.500.000	1.223.861	17.231.104	10.000.000	29.954.965

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.060.450	11.947.136
Pensioner	1.598.036	1.422.101
Andre omkostninger til social sikring	91.546	84.256
Andre personaleomkostninger	109.017	121.879
	14.859.049	13.575.372
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	25

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.724.866	1.670.979
	1.724.866	1.670.979

2 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.639.482	3.046.516
Ændring af udskudt skat	(791.226)	86.842
	2.848.256	3.133.358

3 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	11.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.590.000
Overført resultat	484.413	(2.392.016)
	10.484.413	11.197.984

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.025.243	379.254
Tilgange	24.585	0
Afgange	(81.143)	0
Kostpris ultimo	968.685	379.254
Af- og nedskrivninger primo	(951.998)	(334.473)
Årets afskrivninger	(41.095)	(35.825)
Tilbageførsel ved afgang	81.143	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(911.950)	(370.298)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.735	8.956

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	57.648	554.469
Valutakursreguleringer	(1.188)	0
Tilgange	0	4.009.835
Afgange	0	(564.304)
Kostpris ultimo	56.460	4.000.000
Opskrivninger primo	263.072	0
Andel af årets resultat	960.789	0
Opskrivninger ultimo	1.223.861	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.280.321	4.000.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	22.000	14.556
Hensatte forpligtelser	850.000	0
Forpligtelser	53.000	119.218
Udskudt skat i alt	925.000	133.774

	2020	2019
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	133.774	220.616
Indregnet i resultatopgørelsen	791.226	(86.842)
Ultimo	925.000	133.774

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.

8 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelse består af forventede omkostninger til reklamationer.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Anden gæld	1.214.640	949.968
	1.214.640	949.968

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge i forbindelse med ny ferielov.

10 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	569.184	835.966
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.480.082	104.138
Feriepengeforpligtelser	792.753	1.305.417
Afledte finansielle instrumenter	271.256	0
Anden gæld i øvrigt	29.976	63.525
	3.143.251	2.309.046

Moderselskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb. Der er indgået valutaterminskontrakter for i alt 67,2 mio. CNH. I forhold til terminkursen på balancedagen er der et foreløbigt kurstab på 271 t.kr., som er indregnet under anden gæld, og reguleret over egenkapitalen.

Valutaterminskontrakterne udløber i perioden januar til september 2021.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	51.549.316	1.992.000

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser med en årlig leje på 4.000 t.kr. Der er indgået lejekontrakt, som er opsigelig frem til 1. marts 2033.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Appliance, Silkeborg ApS engagement med Jyske Bank, der pr. 31. december 2020 udgjorde 15.223 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Appliance, Silkeborg ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.011 t.kr. har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 35.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66 t.kr.
Varebeholdninger	34.183 t.kr.
Tilgodehavender fra salg - og tjenesteydelser	40.100 t.kr.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Appliance, Silkeborg ApS ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15 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 med enkelte reklassifikationer.

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.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

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

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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**Materielle aktiver**

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.