

Danidea ApS
Borgervænget 5
2100 København Ø
CVR-nr. 30194063

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2020

Dirigent

Navn: René Engskov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	13
Koncernens balance pr. 31.12.2019	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danidea ApS
Borgervænget 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 30194063
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

René Engskov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Danidea ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.04.2020

Direktion

René Engskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danidea ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Danidea ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 20.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	293.354	299.824	276.458	253.856	252.173
Bruttoresultat	103.447	93.070	96.980	89.866	84.719
Driftsresultat	22.544	18.391	21.300	23.630	19.420
Resultat af finansielle poster	14.950	(14.703)	10.007	5.635	32.736
Årets resultat	29.188	2.766	23.874	22.795	47.682
Årets resultat ekskl. minoriteter	29.021	2.702	23.949	22.795	47.682
Samlede aktiver	207.104	169.397	181.179	148.315	127.759
Investeringer i materielle anlægsaktiver	709	5.489	1.859	871	441
Egenkapital	160.561	131.427	128.714	104.537	81.793
Egenkapital ekskl. minoriteter	160.050	131.083	128.434	104.537	81.793
Gennemsnitligt antal medarbejdere	293	272	250	250	238
Nettoomsætning, fortsættende aktiviteter	280.000	N/A	N/A	N/A	N/A
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	35,3	31,0	35,1	35,4	33,6
Nettomargin (%)	9,9	0,9	8,6	9,0	18,9
Egenkapitalens forrentning (%)	19,9	2,1	20,6	24,5	119,5
Soliditetsgrad (%)	77,3	77,4	70,9	70,5	64,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i Sahva A/S og Ortowear ApS.

Danidea-koncernen er en sundhedsvirksomhed med fagligt dygtige specialister i kroppens bevægelighed.

Vi har mere end 40 klinikker fordelt over hele landet, og vi hjælper til et liv i bevægelse med hjælpemidler af højeste kvalitet og tilpasset til kundernes specifikke behov. Vi er Danmarks største udbyder af kropsbårne hjælpemidler og har mere end 147 års erfaring.

Vi rådgiver og deler vores viden med professionelle og kunder gennem et stort udbud af aktiviteter. Med kunden i centrum udvikler og designer vi højteknologiske ben- og armproteser, skinner og korsetter, ortopædisk fodtøj og indlæg. Vi tilbyder også brystproteser og kompressionsprodukter og vejleder i sunde sko med optimal komfort. Vi hjælper vores kunder til et mere aktivt liv og bidrager hermed til en højere livskvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 29,2 mio. kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende og i øvrigt i tråd med forventningerne til året. Med ønsket om en tydeligere positionering i markedet som en ren sundhedsvirksomhed blev de resterende af Sahvas butikker i starten af året afviklet. Dette har medvirket til en lavere samlet omsætning men med en vækst i den fortsættende forretning.

I tråd med vores strategi om at give unikke kundeoplevelser - blandt andet ved reducerede leveringstider - er projektet "3D-print af protesehylstre" i 2019 blevet en naturlig del af dagligdagen, hvilket har betydet kortere leveringstider til gavn for vores kunder og en mindre hektisk hverdag for behandlerne.

I 2019 oplevede vi også en fremgang i omsætningen af kompressionsprodukter, og vi indgik i en stærk faglig dialog på alle hospitaler, hvor lymfødembehandling og kronisk ødembehandling nu tilbydes. I 2020 vil vi fortsat fokusere på at videreudvikle behandlernes stærke faglighed og solide produktkendskab på disse områder.

I 2019 udrullede vi en ny IT-infrastruktur i organisationen, og fik implementeret en digital samtykkeerklæring i alle vores klinikker, hvilket har lettet håndtering af data i relation til GDPR-lovgivningen for såvel behandlere som kunder. I årets løb havde vi desuden besøg af Styrelsen for Patientsikkerhed i 15 af vores klinikker, og modtog kun positive bemærkninger. Alle behandlingssteder fremstod således iflg. Styrelsen som "sundhedsfagligt velorganiseret med gode procedurer og høj grad af systematik, og der blev ikke identificeret problemer af betydning for patientsikkerheden".

Kunder og marked

Vi står stærkt i markedet, og vinder fortsat flere nye kunder, samtidig med, at markedet konsoliderer sig og branchen generelt professionaliseres. Markedet er fortsat præget af intensiv konkurrence og et stigende prispres fra kommunerne, som naturligt ønsker at nedbringe deres omkostninger.

Ledelsesberetning

Medarbejdere

Koncernens vigtigste ressource er medarbejderne, og deres dybe faglige viden og kompetencer er af afgørende betydning for vores forretning. Koncernen beskæftigede ved udgangen af 2019 i alt 267 fuldtidsomregnede medarbejdere, fordelt over hele landet – bestående af autoriserede bandagister, ortopædister, ortopædiske skomagere og -svende, fysio- og fodterapeuter, sygeplejersker samt en række medarbejdere i supportfunktioner, der på forskellig vis støtter op om forretningen. Dette er en reduktion i forhold til sidste år, der skal ses i lyset af, at datterselskabet Sahva A/S i 2018 valgte at lukke sine butikker og dermed sagde farvel til et større antal medarbejdere.

Hos os er det vigtigt, at alle medarbejdere har samme grundholdning til at være en del af Danidea-koncernen. Et nyt værdigrundlag er derfor introduceret og der er i årets løb i hele virksomheden arbejdet videre med dette. Arbejdet har givet en fælles forståelse samt bevidsthed om, hvordan vi agerer i hverdagen både over for kolleger, og i forhold til kunder og samarbejdspartnere.

Det er koncernens mål fortsat at være en attraktiv arbejdsplads med et godt arbejdsmiljø, som fremmer initiativ og engagement. En arbejdsplads, hvor vi udvikler hvert enkelt individ samt tiltrækker og fastholder selvstændige medarbejdere. For at sikre, at vi lever op til egne målsætninger på området, gennemføres i starten af 2020 en medarbejdertilfredshedsundersøgelse, som skal hjælpe os til at opnå vores høje ambitioner på området.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er for regnskabsåret ikke identificeret usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Koncernen fortsætter i 2020 sit fokus på at indfri de overordnede målsætninger om at give unikke kundeoplevelser, være en attraktiv arbejdsplads samt skabe lønsom vækst og udvikling. Vi vil i 2020 fortsat fokusere på udvikling og innovation samt opbygning af administrative kompetencecentre, som skal gøre os i stand til fortsat at tilbyde den bedste service til vores kunder og samarbejdspartnere, herunder sikre et fortsat stærkt og professionelt samarbejde med kommunerne.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

En betydelig del af koncernens omsætning er afhængig af offentlige udbud. Derfor vil såvel de offentlige budgetrammer som udfaldet af de enkelte udbud have en vis betydning for koncernens indtjening. Dette forstærkes af, at en række kommuner er gået sammen om udbud for dermed at opnå lavere priser. Koncernen arbejder til stadighed på at kompensere for denne isoleret set negative effekt ved at udvikle konkurrencedygtige koncepter, produkter og ydelser.

Finansielle risici

Koncernen er ikke eksponeret for hverken finansielle, pris-, valuta- eller renterisici ud over, hvad der følger af normal forretningsdrift og af koncernens branche.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

Koncernen er ikke udsat for særlige miljømæssige påvirkninger fra det eksterne miljø ud over, hvad der følger af koncernens branche, og udsætter heller ikke det eksterne miljø for sådanne særlige påvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Som en del af koncernens strategi er der stort fokus på innovation samt forbedring og udvikling af såvel eksisterende som nye produkter og ydelser. De respektive forretningsområder foretager således løbende vurderinger af behovet for og potentialet i nye produkter og ydelser på de markeder, hvor koncernen opererer.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har kun få udvalgte politikker for CSR (samfundsansvar), men i kraft af vores daglige virke, som er koncentreret omkring vores mission – at hjælpe mennesker til et liv i bevægelse – har vi forpligtet os til at løfte en stor samfundsmæssig opgave. En opgave som blev igangsat af vores grundlægger tilbage i 1872 for at hjælpe vanføre børn – og senere hen også voksne.

Forretningsmodel

Koncernens forretningsmodel er beskrevet i ledelsesberetningen under "Hovedaktivitet".

Miljø og klima

Politik

Koncernen bidrager til en bæredygtig udvikling i samfundet ved at mindske spild og energiforbrug og løbende forbedre miljøforholdene i koncernen.

Handling

Vores primære fokus inden for miljø er på følgende tre områder: Ressourcer, indkøb og egen drift. Herunder minimerer vi energi- vand- og varmekonsum samt spild fra produktionen, og vi genanvender udvalgte produkter ved gratis at stille dem til rådighed for brugere i tredjeverdenslande. I forbindelse med opdatering og indgåelse af nye aftaler bestræber koncernen sig på at stille miljømæssige krav til sine samarbejdspartnere samt leverandører.

Risici

Vores leverandører og samarbejdspartnere herunder deres forsyningskæde, kan være kilder til risici for negativ påvirkning, hvis de ikke også bidrager til et bæredygtigt klima.

Resultater

Vi måler endnu ikke systematisk på vores indsatser.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Som beskrevet ovenfor er koncernens vigtigste ressource medarbejderne, og deres dybe faglige viden og kompetencer er af afgørende betydning for videreudvikling af vores forretning. Vi har fokus på medar-

Ledelsesberetning

bejdertrivsel, fordi vores arbejdsplads skal forblive attraktiv til gavn for både medarbejdere og koncernen.

Handling

Vi arbejder aktivt med resultaterne af vores tilfredsheds- og APV-undersøgelser, og medarbejderne bliver involveret, så de har indflydelse på vores fælles trivsel. Desuden har vores ledere løbende dialog via 1:1-samtaler med alle ansatte. Vi arbejder med kompetenceudvikling på individniveau ift. både ledere og medarbejdere.

Lederne arbejder ud fra et veldefineret ledelsesgrundlag, der bygger på en troværdig, respektfuld, motiverende og resultatorienteret ledelsesadfærd, som sikrer, at vi udnytter medarbejdernes potentiale. Herudover tilbydes medarbejderne, via en sundhedssikring, hjælp til hurtig behandling.

Koncernen beskæftiger i flere af sine afdelinger medarbejdere på særlige vilkår. Det drejer sig eksempelvis om medarbejdere i flex- eller skånejobs og tilsvarende stillinger. Arbejdsopgaverne hos de nævnte medarbejdere tilpasses løbende i overensstemmelse med medarbejdernes fysiske og faglige evner.

Risici

I vores marked er der et begrænset antal faguddannede specialister til rådighed. Det kan på sigt medvirke til et øget pres på eksisterende ressourcer, hvis vi ikke løbende sikrer tilgang af faguddannede specialister gennem intern videreuddannelse.

Resultater

Vores målsætning er: I medarbejdertilfredshedsundersøgelser (MTU) skal over 90% af medarbejderne svare, at de vil anbefale andre at søge job hos koncernen – målt på fortalere og passivt tilfredse. For at sikre, at vi lever op til egne målsætninger på området, fik koncernen i 2018 gennemført en MTU, som blandt andet fortalte os, at en storandel af vores medarbejdere vil anbefale andre at søge job hos koncernen. Og vi er stolte af, at vi ligger langt over gennemsnittet på det danske arbejdsmarked. Målt på fortalere og passivt tilfredse lå vi på 83%. Koncernen vil som omtalt ovenfor i starten af 2020 gennemføre en ny MTU.

Respekt for menneskerettigheder

Politik

Mere end 95% af vores indkøb og øvrige samhandel sker inden for EU og EFTA, og vi antager derfor, at vi overholder en lovgivning, som i vid udstrækning sikrer menneskerettigheder. Koncernen har derfor ikke en selvstændig politik for menneskerettigheder, men tilstræber altid at opfylde og overholde sine forpligtelser om at respektere menneskerettigheder i henhold til FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv.

Handling

Koncernen vil i løbet af de kommende år identificere hvilke målsætninger, som er relevante at arbejde videre med for at sikre en positiv indvirkning på menneskerettigheder.

Risici

Vores leverandører og samarbejdspartnere og deres forsyningskæde kan være kilder til risici for negativ

Ledelsesberetning

påvirkning, hvis de ikke efterlever eller respekterer FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv.

Resultater

Koncernen har ikke været involveret i sager om manglende overholdelse af menneskerettigheder.

Antikorruption og bestikkelse

Politik

Koncernen opererer på det danske marked, og det er vores vurdering, at vi ikke på nuværende tidspunkt er særligt disponeret for korruptionsrisici. Koncernen har derfor ikke en politik for antikorruption og bestikkelse.

Handling

Vi har dog et sæt retningslinjer for, hvornår man som medarbejder må modtage gaver, som ville kunne tolkes som forsøg på bestikkelse, f.eks. hvis man af en leverandør tilbydes en fysisk gave, middag, oplevelse, et fagligt arrangement eller lignende. Ligeledes har vi retningslinjer for, hvornår koncernen giver gaver til eksterne samarbejdspartnere.

Risici

For at undgå mistanke om uretmæssig adfærd gives kun symbolske gaver til kunder og andre samarbejdspartnere og kun ved særlige lejligheder.

Resultater

Koncernens personale er gjort bekendt med virksomhedens retningslinjer for området, og koncernen har ikke været involveret i sager vedr. korruption og bestikkelse.

Anvendelse af eventuelle ikke-finansielle KPI'er

Vi måler løbende på følgende ikke finansielle KPI'er: Medarbejdertilfredshed (MTU), sygefravær samt medarbejderomsætning.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen arbejder på såvel bestyrelses- som de øvrige ledelsesniveauer på at efterleve lovgivningens bestemmelser for det underrepræsenterede køn, da vi tror på, at en nogenlunde ligelig kønsfordeling bidrager positivt til vores arbejdsmiljø samt udvikling af vores forretning.

På lederniveau i koncernen er 2/3 kvinder.

Det er koncernens politik, at såvel mænd som kvinder opfordres til at søge ledige stillinger i organisationen, ligesom mænd og kvinder naturligvis har samme rettigheder og vilkår ved og under deres ansættelse.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen er som resten af samfundet naturligvis påvirket af den igangværende Corona-krise i form af reduceret efterspørgsel hos vore kunder. Vi følger udviklingen tæt og tilpasser løbende bemandingen til det forventede aktivitetsniveau.

Ledelsesberetning

Det er i skrivende stund forbundet med stor usikkerhed at skønne over den økonomiske effekt af ovennævnte situation, men vi forventer en væsentlig reduktion i resultatet for 2020 målt i forhold til året før.

Herudover er der ikke efter balancedagen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning		293.354	299.824
Produktionsomkostninger	3, 4	(189.907)	(206.754)
Bruttoresultat		103.447	93.070
Distributionsomkostninger	4	(6.143)	(6.705)
Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(74.689)	(68.011)
Andre driftsindtægter		0	37
Andre driftsomkostninger		(71)	0
Driftsresultat		22.544	18.391
Andre finansielle indtægter	5	15.122	1.969
Andre finansielle omkostninger	6	(172)	(16.672)
Resultat før skat		37.494	3.688
Skat af årets resultat	7	(8.306)	(922)
Årets resultat	8	29.188	2.766

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill		819	1.145
Immaterielle anlægsaktiver	9	819	1.145
Investeringsejendomme		3.271	3.271
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.371	1.737
Indretning af lejede lokaler		506	825
Materielle anlægsaktiver	10	5.148	5.833
Andre værdipapirer og kapitalandele		200	200
Andre tilgodehavender		1.729	2.670
Udskudt skat	12	1.229	1.415
Finansielle anlægsaktiver	11	3.158	4.285
Anlægsaktiver		9.125	11.263
Råvarer og hjælpematerialer		6.117	7.122
Varer under fremstilling		5.760	8.010
Fremstillede varer og handelsvarer		6.496	5.503
Varebeholdninger		18.373	20.635
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.886	44.264
Andre tilgodehavender		1.122	207
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.103
Periodeafgrænsningsposter		0	102
Tilgodehavender		46.008	46.676
Andre værdipapirer og kapitalandele		98.651	77.604
Værdipapirer og kapitalandele		98.651	77.604
Likvide beholdninger		34.947	13.219
Omsætningsaktiver		197.979	158.134
Aktiver		207.104	169.397

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125	125
Overført overskud eller underskud		159.870	130.904
Forslag til udbytte for regnskabsåret		55	54
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		160.050	131.083
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		511	344
Egenkapital		160.561	131.427
Anden gæld	13	4.320	0
Langfristede gældsforpligtelser		4.320	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	500
Deposita		42	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.699	2.816
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		78	39
Skyldig selskabsskat		5.056	0
Anden gæld	14	34.348	34.615
Kortfristede gældsforpligtelser		42.223	37.970
Gældsforpligtelser		46.543	37.970
Passiver		207.104	169.397
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	125	130.904	54
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(54)
Årets resultat	0	28.966	55
Egenkapital ultimo	125	159.870	55
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo		344	131.427
Udbetalt ordinært udbytte		0	(54)
Årets resultat		167	29.188
Egenkapital ultimo		511	160.561

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		22.544	18.391
Af- og nedskrivninger		1.720	2.278
Ændringer i arbejdskapital	15	5.749	(9.209)
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.013	11.460
Modtagne finansielle indtægter		15.107	1.969
Betalte finansielle omkostninger		(364)	(16.641)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(718)	(8.977)
Pengestrømme vedrørende drift		44.038	(12.189)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(709)	(5.489)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	31
Pengestrømme vedrørende investeringer		(709)	(5.458)
Afdrag på lån mv.		(500)	(500)
Udbetalt udbytte		(54)	(53)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(554)	(553)
Ændring i likvider		42.775	(18.200)
Likvider primo		90.823	109.023
Likvider ultimo		133.598	90.823
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		34.947	13.219
Værdipapirer		98.651	77.604
Likvider ultimo		133.598	90.823

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Koncernen er som resten af samfundet naturligvis påvirket af den igangværende Corona-krise i form af reduceret efterspørgsel hos vore kunder. Vi følger udviklingen tæt og tilpasser løbende bemanningen til det forventede aktivitetsniveau.

Det er i skrivende stund forbundet med stor usikkerhed at skønne over den økonomiske effekt af ovennævnte situation, men vi forventer en væsentlig reduktion i resultatet for 2020 målt i forhold til året før.

Herudover er der ikke efter balancedagen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	203	190
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	14
Skatterådgivning	22	22
Andre ydelser	132	89
	357	315
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	119.829	121.354
Pensioner	8.894	9.164
Andre omkostninger til social sikring	1.876	1.646
	130.599	132.164
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	267	293
	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.354	1.398
	1.354	1.398

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	326	326
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.394	1.613
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	339
	1.720	2.278
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	15	0
Dagsværdireguleringer	11.728	0
Øvrige finansielle indtægter	3.379	1.969
	15.122	1.969
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	86	220
Valutakursreguleringer	51	31
Dagsværdireguleringer	0	16.378
Øvrige finansielle omkostninger	35	43
	172	16.672
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	8.159	926
Ændring af udskudt skat	186	(3)
Regulering vedrørende tidligere år	(39)	(1)
	8.306	922
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	55	54
Overført resultat	28.966	2.648
Minoritetsinteressers andel af resultatet	167	64
	29.188	2.766

Koncernens noter

				Goodwill t.kr.
9. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				1.635
Kostpris ultimo				1.635
Af- og nedskrivninger primo				(490)
Årets afskrivninger				(326)
Af- og nedskrivninger ultimo				(816)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				819
	Investe- rings- ejendomme t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.271	169	6.497	7.904
Tilgange	0	0	630	79
Kostpris ultimo	3.271	169	7.127	7.983
Af- og nedskrivninger primo	0	(169)	(4.760)	(7.079)
Årets afskrivninger	0	0	(996)	(398)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(169)	(5.756)	(7.477)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.271	0	1.371	506
		Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo		200	5.532	1.415
Tilgange		0	222	0
Afgange		0	(1.163)	(186)
Kostpris ultimo		200	4.591	1.229
Nedskrivninger primo		0	(2.862)	0
Nedskrivninger ultimo		0	(2.862)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		200	1.729	1.229

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	497	555
Finansielle anlægsaktiver	630	625
Tilgodehavender	366	235
Hensatte forpligtelser	(264)	0
	1.229	1.415
Bevægelser i året		
Primo	1.415	
Indregnet i resultatopgørelsen	(186)	
Ultimo	1.229	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
13. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	4.320	0
	4.320	0
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	7.301	7.316
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	584	681
Feriepengeforpligtelser	15.732	20.865
Anden gæld i øvrigt	10.731	5.753
	34.348	34.615
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.262	2.977
Ændring i tilgodehavender	(494)	(5.574)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.017	(6.576)
Andre ændringer	(36)	(36)
	5.749	(9.209)

Koncernens noter

	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	12.118	14.253

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> %	<u>Egenkapital</u> t.kr.	<u>Resultat</u> t.kr.
17. Dattervirksomheder					
Sahva A/S	København	A/S	100,0	34.892	17.884
Ortowear ApS	Esbjerg	ApS	51,0	1.047	340

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning		59	0
Andre eksterne omkostninger		(281)	(142)
Driftsresultat		(222)	(142)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.731	14.408
Andre finansielle indtægter		14.778	1.550
Andre finansielle omkostninger	3	(146)	(16.410)
Resultat før skat		32.141	(594)
Skat af årets resultat	4	(3.120)	3.296
Årets resultat	5	29.021	2.702

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Investeringsejendomme		3.271	3.271
Materielle anlægsaktiver	6	3.271	3.271
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.241	43.510
Finansielle anlægsaktiver	7	36.241	43.510
Anlægsaktiver		39.512	46.781
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.340	0
Andre tilgodehavender		1.046	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.103
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.992	4.338
Tilgodehavender		10.378	6.441
Andre værdipapirer og kapitalandele		98.651	77.604
Værdipapirer og kapitalandele		98.651	77.604
Likvide beholdninger		16.692	816
Omsætningsaktiver		125.721	84.861
Aktiver		165.233	131.642

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.250	36.519
Overført overskud eller underskud		130.621	94.386
Forslag til udbytte for regnskabsåret		55	54
Egenkapital		<u>160.051</u>	<u>131.084</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	500
Deposita		42	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		78	39
Skyldig selskabsskat		5.056	0
Anden gæld		6	19
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.182</u>	<u>558</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.182</u>	<u>558</u>
Passiver		<u>165.233</u>	<u>131.642</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	125	36.519	94.386
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	(7.269)	36.235
Egenkapital ultimo	125	29.250	130.621

	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	54	131.084
Udbetalt ordinært udbytte	(54)	(54)
Årets resultat	55	29.021
Egenkapital ultimo	55	160.051

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Danidea er som resten af samfundet naturligvis påvirket af den igangværende Corona-krise.

Det er i skrivende stund forbundet med stor usikkerhed at skønne over den økonomiske effekt af ovennævnte situation, men vi forventer en væsentlig reduktion i resultatet for 2020 målt i forhold til året før.

Herudover er der ikke efter balancedagen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	127	0
Renteomkostninger i øvrigt	4	19
Dagsværdireguleringer	0	16.375
Øvrige finansielle omkostninger	15	16
	<u>146</u>	<u>16.410</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.171	(3.296)
Regulering vedrørende tidligere år	(51)	0
	<u>3.120</u>	<u>(3.296)</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	55	54
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(7.269)	14.410
Overført resultat	36.235	(11.762)
	<u>29.021</u>	<u>2.702</u>

Modervirksomhedens noter

	Investe- rings- ejendomme t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.271
Kostpris ultimo	3.271
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.271
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.994
Kostpris ultimo	6.994
Opskrivninger primo	36.516
Afskrivninger på goodwill	(326)
Andel af årets resultat	18.057
Udbytte	(25.000)
Opskrivninger ultimo	29.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.241

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8. 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 de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende i dattervirksomheden Sahva A/S er deponeret selskabets aktier i dattervirksomheden. Dattervirksomheden har pr. 31.12.2019 et bankindestående på 16.087 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 34.892 t.kr. pr. 31.12.2019.

Selskabet har stillet en maksimeret selvskyldnerkaution på 2 mio.kr. for dattervirksomheden Ortowear ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, 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.

Resultatopgørelse

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes enhedernes vareforbrug og de producerede enheders omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, produktionspersonale samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Produktionsomkostninger vedrørende varer under fremstilling indregnes i takt med, at de afholdes.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt afskrivninger på indregnede udviklingsprojekter. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen. Alle finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Positiv og negativ goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Negativ goodwill indtægtsføres over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler 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 selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, 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.