
3 K Værktøj A/S

Vrøndingvej 2, 8700 Horsens

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 32 09 11 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /11 2016

Christian Juel Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for 3 K Værktøj A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. november 2016

Direktion

Karsten Kaas Eriksen

Bestyrelse

Christian Juel Nielsen
formand

Karsten Kaas Eriksen

Kenneth Holbek

Klaus Søvang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i 3 K Værktøj A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 3 K Værktøj A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 4. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
Statsautoriseret revisor

Kurt Beck Pedersen
Cand.merc.aud.

Selskabsoplysninger

Selskabet

3 K Værktøj A/S
Vrøndingvej 2
8700 Horsens

Telefon: 75 62 41 44
Telefax: 75 62 41 43
Hjemmeside: www.3ktools.dk

CVR-nr.: 32 09 11 21
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

Christian Juel Nielsen, formand
Karsten Kaas Eriksen
Kenneth Holbek
Klaus Søvang

Direktion

Karsten Kaas Eriksen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Andersen Partners
Jernbanegade 31
6000 Kolding

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Grønlandsvej 1A
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med værktøj og tekniske artikler i Danmark.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 892.655, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 2.920.603.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har igangsat et B2B projekt via en webshop, som forventes at øge aktiviteten i de kommende år. Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		6.344.644	6.129.272
Personaleomkostninger	1	-5.240.712	-4.697.998
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-34.566	-57.806
Resultat før finansielle poster		1.069.366	1.373.468
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		190.349	72.826
Finansielle indtægter	3	26.099	27.872
Finansielle omkostninger	4	-169.220	-279.494
Resultat før skat		1.116.594	1.194.672
Skat af årets resultat	5	-223.939	-281.575
Årets resultat		892.655	913.097

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	925.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	190.349	184
Overført resultat	-222.694	612.913
	892.655	913.097

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		478.330	406.927
Immaterielle anlægsaktiver	6	478.330	406.927
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.852	27.638
Indretning af lejede lokaler		14.392	28.792
Materielle anlægsaktiver	7	24.244	56.430
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	270.533	80.184
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	126.000	134.000
Andre tilgodehavender	9	36.000	36.000
Finansielle anlægsaktiver		432.533	250.184
Anlægsaktiver		935.107	713.541
Varebeholdninger		4.459.218	4.424.058
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.472.723	5.211.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	14.950
Andre tilgodehavender		717.163	562.797
Periodeafgrænsningsposter		255.466	211.179
Tilgodehavender		6.445.352	6.000.365
Likvide beholdninger		999	4.694
Omsætningsaktiver		10.905.569	10.429.117
Aktiver		11.840.676	11.142.658

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		190.533	184
Overført resultat		805.070	1.027.764
Foreslået udbytte for regnskabsåret		925.000	300.000
Egenkapital	10	2.920.603	2.327.948
Hensættelse til udskudt skat		121.456	79.347
Hensatte forpligtelser		121.456	79.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	300.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	300.000
Kreditinstitutter		2.930.226	3.425.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.235.127	3.673.150
Gæld til tilknyttede virksomheder	11	117.560	210.628
Gæld til associerede virksomheder		227.221	0
Selskabsskat		181.830	197.625
Anden gæld		1.106.653	928.351
Kortfristede gældsforpligtelser		8.798.617	8.435.363
Gældsforpligtelser		8.798.617	8.735.363
Passiver		11.840.676	11.142.658
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		892.655	913.097
Reguleringer	14	211.277	517.177
Ændring i driftskapital	15	260.132	-605.136
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.364.064	825.138
Renteindbetalinger og lignende		26.098	27.872
Renteudbetalinger og lignende		-161.220	-278.901
Pengestrømme fra ordinær drift		1.228.942	574.109
Betalt selskabsskat		-197.625	-145.275
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.031.317	428.834
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-71.403	-406.927
Køb af materielle anlægsaktiver		-105.380	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-10.000
Salg af materielle anlægsaktiver		103.000	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-73.783	-411.927
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-400.000
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-283.407	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		117.560	0
Betalt udbytte		-300.000	-50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-465.847	-450.000
Ændring i likvider		491.687	-433.093
Likvider 1. juli		-3.420.915	-2.987.822
Likvider 30. juni		-2.929.228	-3.420.915
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		999	4.694
Kassekredit		-2.930.227	-3.425.609
Likvider 30. juni		-2.929.228	-3.420.915

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.607.039	4.125.309
Pensioner	334.320	325.391
Andre omkostninger til social sikring	166.291	137.855
Andre personaleomkostninger	133.062	109.443
	5.240.712	4.697.998
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	12
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	38.854	62.806
Gevinst og tab ved afhændelse	-4.288	-5.000
	34.566	57.806
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	1.000
Andre finansielle indtægter	26.099	26.872
	26.099	27.872
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.000	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.577	50.050
Renteomkostninger associerede virksomheder	26.612	0
Andre finansielle omkostninger	131.031	229.444
	169.220	279.494
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	181.830	197.032
Regulering af udskudt skat tidligere år	42.109	84.543
	223.939	281.575

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	DKK
Kostpris 1. juli	406.927
Tilgang i årets løb	71.403
Kostpris 30. juni	478.330
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	478.330

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	539.614	186.833
Tilgang i årets løb	105.380	0
Afgang i årets løb	-105.380	0
Kostpris 30. juni	539.614	186.833
Ned- og afskrivninger 1. juli	511.976	158.041
Årets afskrivninger	24.454	14.400
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-6.668	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	529.762	172.441
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	9.852	14.392

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Kostpris 30. juni	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	184	-72.642
Årets resultat	190.349	72.826
Værdireguleringer 30. juni	190.533	184
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	270.533	80.184

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Interflon Danmark ApS	Horsens	80.000	100%	270.533	190.349

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	110.000	36.000
Kostpris 30. juni	110.000	36.000
Opskrivninger 1. juli	24.000	0
Årets opskrivninger	-8.000	0
Opskrivninger 30. juni	16.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	126.000	36.000

10 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	184	1.027.764	300.000	2.327.948
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	190.349	-222.694	925.000	892.655
Egenkapital 30. juni	1.000.000	190.533	805.070	925.000	2.920.603

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	0	300.000
Langfristet del	0	300.000
Inden for 1 år	117.560	210.628
	117.560	510.628

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har afgivet virksomhedspant på DKK 4.000.000 for alt mellemværende hos Sparekassen Kronjylland.

Eventualforpligtelser

Leasing: Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet årlig leasingydelse på 392 TDK.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 0-34 mdr. og en samlet restleasingydelse på 588 TDK.

Selskabet har indgået erhvervslejekontrakt, hvor der er opsigelsesvarsel på 6 mdr., hvilket svarer til 132 TDK.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KAKE Holding ApS, Horsens
Holbek ApS, Horsens
Klaus Søvang Holding ApS, Horsens

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-26.099	-27.872
Finansielle omkostninger	169.220	279.494
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	34.566	57.806
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-190.349	-72.826
Skat af årets resultat	223.939	281.575
Andre reguleringer	0	-1.000
	211.277	517.177

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-35.160	-417.871
Ændring i tilgodehavender	-444.988	411.511
Ændring i leverandører m.v.	740.280	-598.776
	260.132	-605.136

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for 3 K Værktøj A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Regnskabspraxis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs-, og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostningerne opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Udviklingsomkostninger afskrives fra færdiggørelsestidspunktet over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i

Regnskabspraksis

resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til indre værdi på balancedagen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.