



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

AOVM COMPANYS APS

SUNDSVEJ 62, NYBO, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. april 2023

Morten Dilling Bertelsen

CVR-NR. 37 90 35 66

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AOVM Companys ApS Sundsvej 62 Nybo 7400 Herning
	CVR-nr.: 37 90 35 66 Stiftet: 25. juli 2016 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Dilling Bertelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 19. april 2023 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for AOVM Companys 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. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. april 2023

Direktion:

Morten Dilling Bertelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i AOV M Companys ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AOV M Companys ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Herning, den 17. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	160.451	115.258	86.418	60.040	47.253
Resultat af primær drift.....	71.092	48.103	34.382	21.715	19.312
Finansielle poster, netto.....	-1.517	-412	-563	-503	-530
Årets resultat før skat.....	69.565	47.691	33.819	21.212	18.772
Årets resultat.....	54.652	37.264	26.499	16.695	14.870
Balance					
Balancesum.....	252.829	181.768	126.395	87.657	75.249
Egenkapital.....	166.105	115.453	78.302	51.813	35.108
Investeret kapital.....	167.209	111.534	86.249	60.378	42.847
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-41.020	-24.163	-19.092	-957	-1.458
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	51,0	48,6	46,9	42,1	0,0
Soliditetsgrad.....	65,7	63,5	62,0	59,1	46,7
Egenkapitalforrentning.....	38,8	38,5	40,7	38,4	84,7

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

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er investering i selskaber, hvor der produceres og sælges trikotage.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter har været stigende og som forventet. De økonomiske forhold anses som værende stabile.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet. Koncernen opnåede i 2022 et resultat på 54.652 tkr. mod 37.264 tkr. i 2021.

Koncernens resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Virksomhedens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt til at opretholde en høj og ensartet kvalitet i de produkter som udbydes.

Prisrisici:

Selskabets anvendelse af uld og bomuld som råvarer medfører, grundet prissvingninger, som eksisterer på verdensmarkedet, en risiko.

IT-Sikkerhed:

Selskabet er afhængig af IT-systemer, som er internetforbundne, hvoraf nogle systemopsætninger har grænseflader til eksterne parter.

Miljøforhold

Koncernen ønsker at sikre gode interne og eksterne Miljø- og sikkerhedsforhold. I år 2022 har koncernen arbejdet efter kravene til Svanemærket, som koncernens produktion blev certificeret efter i 2010. Herudover har koncernens egen tilskæreri og systue i Litauen gennemgået en uafhængig tredjeparts BSCI Social Audit og opnået den højest mulige rating.

Det har i løbet af år 2022 været et mål at nedbringe koncernens forbrug af el, gas og vand på farveriet i Bredsten. I 4. kvartal 2022, sammenholdt med 4. kvartal 2021, har virksomheden forbrugt 27% mindre gas, 29% mindre el og 29% mindre vand pr. kilo i produktionen. Dette er opnået ved at ændre på rækkefølgen af enkelte produktionsprocesser. Det forventes i 2023 at der gennemføres yderligere investeringer for at nedbringe brugen af el, gas og vand, herunder indkøb af yderligere solceller.

I løbet af 2023 forventer koncernen at anlægge yderligere 5 hektar jord på Sundsvej 62, 7400 Herning med henblik på bedre forhold for insekter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer løbende i produktudvikling og i udvikling af egen produktion i Danmark og Litauen.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2023 forventer virksomheden et aktivitetsniveau og resultat på niveau med resultaterne i 2022.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar

Det er koncernens mål, at den sociale sammensætning skal afspejle mangfoldigheden i samfundet. Ved al rekruttering og andre former for relationer tager virksomheden udgangspunkt i, at alle personer er lige. Ingen, der arbejder i eller søger en stilling i selskabet, må diskrimineres på grundlag af alder, køn, etnisk baggrund, nationalitet, religion, seksuel orientering, handicap, politisk overbevisning eller social status. Vi accepterer heller ikke fysisk, psykisk, verbal eller seksuel chikane. Når det gælder mangfoldighed og ligestilling, og med udgangspunkt i kollektiver aftaler, gælder princippet om lige løn for lige arbejde.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		160.451.183	115.258.444	553.893	553.889
Distributionsomkostninger.....	1	-65.977.919	-50.466.131	0	0
Administrationsomkostninger.....	1	-23.381.625	-16.689.618	-667.513	-785.068
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		71.091.639	48.102.695	-113.620	-231.179
Andre driftsomkostninger.....		-9.444	0	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		71.082.195	48.102.695	-113.620	-231.179
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		0	0	54.941.202	37.518.333
Finansielle indtægter.....	2	157.363	92.796	228.304	245.684
Finansielle omkostninger.....	3	-1.674.630	-504.879	-483.058	-328.272
RESULTAT FØR SKAT.....		69.564.928	47.690.612	54.572.828	37.204.566
Skat af årets resultat.....	4	-14.913.178	-10.426.591	78.922	59.455
ÅRETS RESULTAT.....	5	54.651.750	37.264.021	54.651.750	37.264.021

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		8.476.016	6.283.533	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	8.476.016	6.283.533	0	0
Grunde og bygninger.....		60.889.797	43.398.562	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		30.970.643	5.562.035	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		709.016	821.041	0	0
Andre investeringsaktiver.....		63.293	63.293	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	8.599.665	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	92.632.749	58.444.596	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	149.833.377	101.192.474
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.520.467	1.540.308	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.520.467	1.540.308	149.833.377	101.192.474
ANLÆGSAKTIVER.....		102.629.232	66.268.437	149.833.377	101.192.474
Råvarer og hjælpematerialer.....		28.014.301	26.923.456	0	0
Varer under fremstilling.....		23.338.933	9.537.018	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		62.455.221	42.326.923	0	0
Forudbetaling for varer.....		67.397	46.887	0	0
Varebeholdninger.....		113.875.852	78.834.284	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		684.146	1.548.972	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	8.986.117	13.144.256
Andre tilgodehavender.....		5.663.443	6.066.250	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	4.082.400	0	4.082.400
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	13.361.542	9.508.136
Periodeafgrænsningsposter.....	9	3.826.212	1.489.422	0	0
Tilgodehavender.....		10.173.801	13.187.044	22.347.659	26.734.792
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	10	5.081.822	206.800	4.768.622	0
Værdipapirer.....		5.081.822	206.800	4.768.622	0
Likvide beholdninger.....		21.068.709	23.270.988	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		150.200.184	115.499.116	27.116.281	26.734.792
AKTIVER.....		252.829.416	181.767.553	176.949.658	127.927.266

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....	11	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for opskrivninger.....		114.870	127.986	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	115.833.764	72.182.862
Øvrige reserver.....		166.841	166.840	0	0
Overført resultat.....		165.773.463	111.108.598	50.221.410	39.220.562
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	4.000.000	0	4.000.000
EGENKAPITAL.....		166.105.174	115.453.424	166.105.174	115.453.424
Hensættelse til udskudt skat.....	12	3.695.891	2.028.372	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	13	8.565.000	3.518.000	0	0
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	748.350	738.122
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		12.260.891	5.546.372	748.350	738.122
Leasingforpligtelser.....		1.436.688	1.939.519	0	0
Feriepengeindefrysning.....		1.326.856	1.281.651	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	2.763.544	3.221.170	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		19.627.993	18.056.893	0	0
Leasingforpligtelser.....		492.504	509.472	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		24.579.422	16.809.378	45.000	45.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.097.262	4.126.538
Selskabsskat.....		610.183	0	602.447	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	442.543	253.473
Anden gæld.....		25.808.299	20.692.723	4.908.882	7.310.709
Periodeafgrænsningsposter.....	15	581.406	1.478.121	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		71.699.807	57.546.587	10.096.134	11.735.720
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		74.463.351	60.767.757	10.096.134	11.735.720
PASSIVER.....		252.829.416	181.767.553	176.949.658	127.927.266
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					I alt
	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	
Egenkapital 1. januar 2022..	50.000	127.985	166.841	111.108.598	4.000.000	115.453.424
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....				54.651.750		54.651.750
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-4.000.000	-4.000.000
Overførsler						
Ned- og afskrivninger.....		-13.115		13.115		0
Egenkapital 31. december 2022.....	50.000	114.870	166.841	165.773.463	0	166.105.174

	Moderselskabet					I alt
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	
Egenkapital 1. januar 2022.....	50.000	72.182.862	39.220.562	4.000.000	115.453.424	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		53.650.902	1.000.848		54.651.750	
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-4.000.000	-4.000.000
Overførsler						
Modt./dekl. udbytte.....		-10.000.000	10.000.000			0
Egenkapital 31. december 2022.....	50.000	115.833.764	50.221.410	0	166.105.174	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	54.651.750	37.264.021
Årets afskrivninger tilbageført.....	8.298.015	4.146.123
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-135.881	0
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	122.476	-57.765
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	46.566	49.129
Skat af årets resultat tilbageført.....	14.913.178	10.426.591
Betalt selskabsskat.....	-17.810.556	-21.438.542
Ændring i varebeholdninger.....	-35.023.065	-6.748.291
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	8.471.393	4.548.682
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	5.047.000	584.114
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	13.116.681	8.631.740
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-33.489	25.360
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	51.664.068	37.431.162
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-3.668.800	-4.675.748
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-41.020.147	-24.163.389
Salg af materielle anlægsaktiver.....	145.949	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	1	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-4.997.498	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-49.540.495	-28.839.137
Afdrag på lån.....	-1.403.877	-612.514
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-493.075	-655.305
Ændring i driftskredit.....	1.571.100	10.075.436
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-4.000.000	-113.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.325.852	8.694.617
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.202.279	17.286.642
Likvider 1. januar.....	23.270.988	5.984.346
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	21.068.709	23.270.988
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	21.068.709	23.270.988
LIKVIDER.....	21.068.709	23.270.988

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Medarbejderforhold					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	310	299	1	1	
Løn og gager.....	58.490.684	48.122.612	480.048	578.465	
Pensioner.....	3.424.835	2.575.808	72.000	72.000	
Andre omkostninger til social sikring	325.646	265.661	5.791	5.823	
	62.241.165	50.964.081	557.839	656.288	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.					
	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	216.361	245.684	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	157.363	92.796	11.943	0	
	157.363	92.796	228.304	245.684	
Finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	120.401	117.749	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.674.630	504.879	362.657	210.523	
	1.674.630	504.879	483.058	328.272	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	13.245.659	9.436.849	-78.922	-59.455	
Regulering af udskudt skat.....	1.667.519	989.742	0	0	
	14.913.178	10.426.591	-78.922	-59.455	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	0	4.000.000	0	4.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	53.650.902	37.689.138	
Overført resultat.....	54.651.750	33.264.021	1.000.848	-4.425.117	
	54.651.750	37.264.021	54.651.750	37.264.021	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2022.....	7.203.072
Tilgang.....	3.668.800
Kostpris 31. december 2022.....	10.871.872
Afskrivninger 1. januar 2022.....	919.539
Årets afskrivninger	1.476.317
Afskrivninger 31. december 2022.....	2.395.856
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.476.016

Materielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	57.758.306	13.843.951	3.670.760
Overførsel.....	0	8.599.665	0
Tilgang.....	19.492.482	21.351.164	176.501
Afgang.....	-1.624.066	-874.313	-658.807
Kostpris 31. december 2022.....	75.626.722	42.920.467	3.188.454
Opskrivninger 1. januar 2022.....	670.583	0	0
Opskrivninger 31. december 2022.....	670.583	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	15.030.367	8.281.915	2.849.719
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.624.066	-874.246	-648.597
Årets afskrivninger	2.001.207	4.542.155	278.316
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	15.407.508	11.949.824	2.479.438
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	60.889.797	30.970.643	709.016
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	60.805.821		
Finansielle leasingaktiver.....		2.000.481	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Koncernen	
	Andre investeringsaktiver	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	63.293	8.599.665
Overførsel.....	0	-8.599.665
Kostpris 31. december 2022.....	63.293	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	63.293	0

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	10.000	1.540.308
Afgang.....	-10.000	-19.841
Kostpris 31. december 2022.....	0	1.520.467
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-10.000	0
Årets værdireguleringer	10.000	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	0	1.520.467

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2022.....	28.999.612	10.000
Afgang.....	0	-10.000
Kostpris 31. december 2022.....	28.999.612	0
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	72.459.377	-10.000
Udloddet resultat	-6.310.527	0
Årets værdireguleringer	55.090.481	10.000
Værdireguleringer 31. december 2022.....	121.239.331	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	266.515	0
Afskrivninger på goodwill.....	139.051	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	405.566	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	149.833.377	0

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	8

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dilling A/S, Nybo.....	134.085.665	53.540.296	100 %
L.P. Hansens Eftf. Textilfarveri A/S, Bredsten...	-748.350	-10.227	100 %
Bertelsen Holding Herning A/S, Herning.....	9.016.689	-561.655	100 %
UAB Avadan, Litauen.....	2.965.052	2.111.840	100 %

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

9
Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

10

	Koncernen	
	Danske aktier	Udenlandske aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	825.712	4.256.110
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	121.632	-244.108
	Moderselskabet	
	Danske aktier	Udenlandske aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	512.512	4.256.110
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	15.232	-244.108

Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-anparter, 50 stk. a nom. 100 kr.....	5.000	5.000
B-anparter, 450 stk. a nom. 100 kr.....	45.000	45.000
	50.000	50.000

11
Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

12

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	2.028.372	1.038.630	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.667.519	989.742	0	0
Udskudt skat 31. december.....	3.695.891	2.028.372	0	0

Andre hensatte forpligtelser

0-1 år.....	8.565.000	3.518.000	0	0
-------------	-----------	-----------	---	---

13

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventet returnering af varer i 2023 solgt i 2022.

Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.929.192	492.504	0	2.422.915
Feriepengeindefrysning.....	1.326.856	0	1.252.819	1.299.829
	3.256.048	492.504	1.252.819	3.722.744

14

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15

NOTER

Eventualposter mv.	16
--------------------	----

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:				
Inden for 1 år.....	3.984	23.904	0	0
Mellem 1 og 5 år.....	0	1.992	0	0
	3.984	25.896	0	0
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:				
Inden for 1 år.....	3.477.000	1.635.300	0	0
Mellem 1 og 5 år.....	3.763.000	3.479.325	0	0
	7.240.000	5.114.625	0	0

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution over for engagement med pengeinstitut

Dattervirksomhed Dilling A/S er part i enkelt igangværende retssag, som leverandør har anlagt imod selskabet.

Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne retssag vil falde positivt ud for selskabet, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om retssagens resultat, herunder den beløbsmæssige effekt.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 610 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebreve på nominelt 12.400 tkr. med pant i grunde og bygninger med bogført værdi pr. 31. december 2022 på 53.378 tkr.

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør og bestyrelsesmedlem Morten Dilling Bertelsen, Slagelsegade 7, 7400 Herning, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7, oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

17

18

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AOVN Companys ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet AOVN Companys ApS samt dattervirksomheder, hvori AOVN Companys ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter omkostninger der kan henføres til implementering af nyt IT-system samt tilhørende licenser. Aktiverne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 8-10 år. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	8-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-20 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 30 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.