



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

NMF INDUSTRIES A/S
HØJAGER 90, NÆSBY, 5270 ODENSE N
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. juni 2022

Majbritt Skovsager Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7-8 |
| Ledelsesberetning..... | 9 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 13 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 14 |
| Noter..... | 15-19 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 20-25 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | NMF Industries A/S Højager 90 Næsby 5270 Odense N |
| | CVR-nr.: 41 08 98 14 Stiftet: 13. december 1972 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Flemming Torben Heden Knudsen, formand Ove Walther Nielsen Majbritt Skovsager Nielsen |
| Direktion | Hans-David Ellekær Majbritt Skovsager Nielsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for NMF Industries A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. juni 2022

Direktion:

Hans-David Ellekær

Majbritt Skovsager Nielsen

Bestyrelse:

Flemming Torben Heden Knudsen
Formand

Ove Walther Nielsen

Majbritt Skovsager Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i NMF Industries A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NMF Industries A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 1. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2019 tkr. | 2018 tkr. | 2017 tkr. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 5.309 | 2.131 | 7.414 | 5.995 | 14.466 |
| Resultat af primær drift..... | -3.477 | -7.101 | -4.911 | -6.292 | 4.843 |
| Finansielle poster, netto..... | -1.267 | -2.184 | -1.532 | -1.085 | -1.098 |
| Årets resultat før skat..... | -4.745 | -15.195 | -6.335 | -11.027 | 2.794 |
| Årets resultat..... | -3.762 | -13.533 | -4.929 | -9.446 | 1.926 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 76.220 | 77.215 | 64.183 | 80.496 | 68.531 |
| Egenkapital..... | 9.398 | 7.161 | 21.011 | 25.823 | 35.372 |
| Investeret kapital..... | 47.594 | 42.488 | 30.251 | 35.701 | 37.397 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | -10.548 | 3.833 | 6.558 | -6.713 | 4.716 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet... | 73 | -5.806 | -867 | -1.659 | -1.921 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.. | 10.508 | 1.628 | -1.443 | -1.684 | -1.373 |
| Pengestrømme i alt..... | 33 | -345 | 4.248 | -10.056 | 1.422 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | 0 | -4.404 | -867 | -1.162 | -1.941 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.... | 64 | 79 | 82 | 79 | 69 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital..... | -7,7 | -19,5 | -14,9 | 17,2 | 13,3 |
| Soliditetsgrad..... | 12,3 | 9,3 | 32,7 | 32,1 | 51,6 |
| Egenkapitalforrentning..... | -45,4 | -96,1 | -21,0 | -30,9 | 5,5 |

HOVED- OG NØGLETAL

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

| | |
|-------------------------------|---|
| Investeret kapital: | 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: | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion, forarbejdning og salg af stål- og aluminiumsemner.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være væsentlig usikkerhed indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende. Årets resultat udviser et underskud før skat på 4.745 tkr.

Årets økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, idet vi har set en klar forbedring i 2021.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for regnskabsåret 2021 afviger ikke væsentligt fra den forventede udvikling ved aflæggelse af årsrapporten for 2020. Der er sket en klar forbedring af indtjeningen i 2021, sammenlignet med 2020. Herunder udviklingen i 2021, hvor hovedparten af året underskud er oparbejdet i 1. halvår 2021, betyder at selskabet har været i stand til at håndtere de udfordringer Covid-19 har afstedkommet, hvor vi har set generelle prisstigninger og leveringsproblemer på materiale.

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder blev solgt til moderselskabet primo året.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets aktiviteter i starten af 2022, har været på et marked, der efter/under Covid-19 er blevet ramt af krigen imellem Rusland og Ukraine, der har betydet markante prisstigninger og generel knaphed på materiale og deraf leveringsproblemer. Styrkelsen af virksomheden i 2021, er forsat ind i 2022, og vi har været i stand til at håndtere de udfordringer ovenstående har afstedkommet.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens heraf.

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

Finansielle risici

Som underleverandør til industrivirksomheder i Danmark og udlandet er virksomheden i nogen grad afhængig af den generelle udvikling i den nationale og internationale økonomi. Selskabet er opmærksomt på disse forhold og vil løbende foretage foranstaltninger, der mindsker virksomhedens risici. Herunder vil virksomheden udnytte sine kompetencer til fortsat at tiltrække nye opgaver fra eksisterende, såvel som nye kunder. Selskabets afsætning sker primært i Danmark og EU og i danske kroner og euro og er således ikke særlig følsom overfor ændringer i valutakurser.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra driften og er ISO 9001 certificeret. Selskabet arbejder mod at blive arbejdsmiljø og miljø certificeret.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for 2022, som vil være en klar forbedring i indtjeningen i 2022 i forhold til realiseret i 2021.

Den nye ledelse har i 2021 gennemført omfattende ændringer i virksomheden og virkningerne heraf ses i tallene for året 2022, hvor der forventes et resultat af primær drift på 4 - 8 mio. kr.

Selskabet har fået et kapitaltilskud fra koncernen i årets løb, herunder sikret sig forsat opbakning fra koncernen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|--------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1, 2 | 5.309.472 | 2.130.718 |
| Distributionsomkostninger..... | 1 | -2.704.843 | -3.304.680 |
| Administrationsomkostninger..... | 1 | -6.081.915 | -5.860.805 |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | | -3.477.286 | -7.034.767 |
| Andre driftsomkostninger..... | | 0 | -65.833 |
| DRIFTSRESULTAT | | -3.477.286 | -7.100.600 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | -5.910.013 |
| Finansielle indtægter..... | 3 | 76.923 | 572.469 |
| Finansielle omkostninger..... | 4 | -1.344.388 | -2.756.808 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -4.744.751 | -15.194.952 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | 982.331 | 1.661.799 |
| ÅRETS RESULTAT | 6 | -3.762.420 | -13.533.153 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| It-programmer..... | | 373.259 | 472.795 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 7 | 373.259 | 472.795 |
| Grunde og bygninger..... | | 11.889.628 | 12.827.443 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 20.912.493 | 25.635.523 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 85.788 | 143.615 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 354.059 | 772.884 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 8 | 33.241.968 | 39.379.465 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 |
| Lejededpositum..... | | 360.000 | 432.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 9 | 360.000 | 432.500 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 33.975.227 | 40.284.760 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 5.155.475 | 4.005.355 |
| Varer under fremstilling..... | | 1.244.322 | 1.092.325 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.968.936 | 4.624.933 |
| Forudbetaling for varer..... | | 5.370.694 | 2.779.468 |
| Varebeholdninger..... | | 16.739.427 | 12.502.081 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 14.099.916 | 12.244.415 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 5.020.901 | 7.456.324 |
| Udskudte skatteaktiver..... | 10 | 305.683 | 3.333.866 |
| Andre tilgodehavender..... | | 2.579.820 | 997.766 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 3.041.801 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 11 | 401.859 | 372.764 |
| Tilgodehavender..... | | 25.449.980 | 24.405.135 |
| Likvide beholdninger..... | | 55.694 | 23.406 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 42.245.101 | 36.930.622 |
| AKTIVER..... | | 76.220.328 | 77.215.382 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | 12 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for opskrivninger..... | | 1.001.495 | 1.092.540 |
| Overført overskud..... | | 7.396.940 | 5.068.315 |
| EGENKAPITAL..... | | 9.398.435 | 7.160.855 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 8.658.821 | 9.360.611 |
| Leasingforpligtelser..... | | 8.584.742 | 12.125.305 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 1.378.792 | 1.363.453 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 13 | 18.622.355 | 22.849.369 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 701.790 | 698.758 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 24.538.009 | 8.951.602 |
| Leasingforpligtelser..... | | 3.546.535 | 4.401.140 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 10.005.816 | 13.244.306 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 3.078.336 | 10.045.435 |
| Anden gæld..... | | 6.329.052 | 9.863.917 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 48.199.538 | 47.205.158 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 66.821.893 | 70.054.527 |
| PASSIVER..... | | 76.220.328 | 77.215.382 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Reserve for opskrivninger | Overført overskud | I alt |
|--|------------------|---------------------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021..... | 1.000.000 | 1.092.540 | 5.068.315 | 7.160.855 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 6..... | | | -3.762.420 | -3.762.420 |
| Transaktioner med ejere | | | | |
| Koncerntilskud..... | | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Overførsler | | | | |
| Ned- og afskrivninger..... | | -91.045 | 91.045 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 1.000.000 | 1.001.495 | 7.396.940 | 9.398.435 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Årets resultat..... | -3.762.420 | -13.533.153 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 6.237.034 | 3.150.351 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 0 | 65.833 |
| Resultat af dattervirksomheder..... | 0 | 5.910.013 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | -982.331 | -1.661.799 |
| Betalt selskabsskat..... | 968.713 | 103.785 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -4.237.346 | -479.585 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -1.031.227 | -1.655.002 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | -7.740.455 | 11.932.899 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | -10.548.032 | 3.833.342 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | 0 | -5.463.152 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 0 | 17.500 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | 0 | -360.000 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 72.500 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | 72.500 | -5.805.652 |
| Afdrag på lån..... | -5.093.926 | -2.692.291 |
| Andre ændringer i langfristet gæld..... | 15.339 | 893.301 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter..... | 15.586.407 | 3.426.913 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 10.507.820 | 1.627.923 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 32.288 | -344.387 |
| Likvider 1. januar..... | 23.406 | 367.793 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 55.694 | 23.406 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 55.694 | 23.406 |
| LIKVIDER, INDESTÅENDE..... | 55.694 | 23.406 |

NOTER

| | 2021 kr. | 2020 kr. | Note |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| Medarbejderforhold | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 64 | 79 | |
| Løn og gager..... | 24.288.618 | 32.311.350 | |
| Pensioner..... | 2.171.058 | 2.702.980 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 712.967 | 672.864 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 68.135 | 83.525 | |
| | 27.240.778 | 35.770.719 | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse..... | 1.011.780 | 1.423.557 | |
| | 1.011.780 | 1.423.557 | |
| Særlige poster | | | 2 |
| Der er under regnskabsposten "Bruttofortjeneste" og "Finansielle omkostninger" indregnet følgende beløb: | | | |
| | 2021 kr. | 2020 kr. | |
| Nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder... | 0 | -1.697.455 | |
| Lønkomensation (Covid-19 hjælpepakker)..... | 4.482.962 | 997.766 | |
| Fasteomkostninger (Covid-19 hjælpepakker)..... | 7.586.168 | 0 | |
| | 12.069.130 | -699.689 | |
| Finansielle indtægter | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 25.163 | 165.964 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 51.760 | 406.505 | |
| | 76.923 | 572.469 | |
| Finansielle omkostninger | | | 4 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 156.358 | 45.782 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 1.188.030 | 2.711.026 | |
| | 1.344.388 | 2.756.808 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -4.010.514 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 3.028.183 | -1.661.799 | |
| | -982.331 | -1.661.799 | |

NOTER

| | 2021 kr. | 2020 kr. | Note |
|--|---|--------------------------------------|--------------|
| Forslag til resultatdisponering | | | 6 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 0 | -5.910.013 | |
| Overført resultat..... | -3.762.420 | -7.623.140 | |
| | -3.762.420 | -13.533.153 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 7 |
| | | It-programmer | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | 696.751 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | 696.751 | |
| Afskrivninger 1. januar 2021..... | | 223.956 | |
| Årets afskrivninger | | 99.536 | |
| Afskrivninger 31. december 2021..... | | 323.492 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | 373.259 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 8 |
| | | Produktions- anlæg og maskiner | |
| | Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 30.430.580 | 45.900.473 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 30.430.580 | 45.900.473 | |
| Opskrivninger 1. januar 2021..... | 3.851.902 | 0 | |
| Opskrivninger 31. december 2021..... | 3.851.902 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 21.455.038 | 20.264.950 | |
| Årets afskrivninger | 937.816 | 4.723.030 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 22.392.854 | 24.987.980 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 11.889.628 | 20.912.493 | |
| Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1..... | 10.605.661 | | |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 16.802.307 | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 786.990 | 842.688 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 786.990 | 842.688 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 643.375 | 69.804 | |
| Årets afskrivninger | 57.827 | 418.825 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 701.202 | 488.629 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 85.788 | 354.059 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Lejedespositum |
|---|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2021..... | 500.000 | 432.500 |
| Afgang..... | -500.000 | -72.500 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 0 | 360.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | 500.000 | 0 |
| Årets resultat | -500.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 0 | 360.000 |

Udskudt skatteaktiv

10

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på varebeholdninger, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt skattemæssige underskud til fremførelse.

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|----------------|------------------|
| Udskudt skat vedrører: | | |
| It-programmer..... | -82.117 | -104.015 |
| Grunde og bygninger..... | -568.600 | -616.566 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | -1.129.362 | -908.826 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 0 | -31.595 |
| Indretning af lejede lokaer..... | 92.666 | 7.941 |
| Varebeholdninger..... | 647.202 | 624.914 |
| Låneomkostninger..... | 2.200 | 2.200 |
| Ej beskattede kompensationer..... | -1.282.449 | 0 |
| Skattemæssige underskud til fremførelse..... | 2.626.143 | 4.359.813 |
| | 305.683 | 3.333.866 |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar..... | 3.333.866 | 1.672.067 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -3.028.183 | 1.661.799 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december..... | 305.683 | 3.333.866 |

Selskabets udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 306 tkr. Skatteaktivet vedrører primært uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de kommende års skattemæssige overskud i selskabet samt sambeskatningskredsen som helhed.

NOTER

| | 2021 kr. | 2020 kr. | Note |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Periodeafgrænsningsposter | | | 11 |
| Forudbetalte omkostninger..... | 401.859 | 372.764 | |
| | 401.859 | 372.764 | |

Periodeafgrænsningsposter består af afholdte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

| | | | |
|---|------------------|------------------|--|
| A-aktier, 8 stk. a nom. 500 kr..... | 4.000 | 4.000 | |
| A-aktier, 46 stk. a nom. 1.000 kr..... | 46.000 | 46.000 | |
| A-aktier, 90 stk. a nom. 5.000 kr..... | 450.000 | 450.000 | |
| A-aktier, 1 stk. a nom. 500.000 kr..... | 500.000 | 500.000 | |
| | 1.000.000 | 1.000.000 | |

Langfristede gældsforpligtelser

| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt | 13 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|----|
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 9.360.611 | 701.790 | 5.821.080 | 10.059.369 | |
| Leasingforpligtelser..... | 12.131.277 | 3.546.535 | 0 | 16.526.445 | |
| Feriepengeindefrysning..... | 1.378.792 | 0 | 1.378.792 | 1.363.453 | |
| | 22.870.680 | 4.248.325 | 7.199.872 | 27.949.267 | |

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 47 tkr. og en restløbetid på 11 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør 92 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Majbritt Skovsager Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER
Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 9.361 tkr. er der givet pant nom. 10.965 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 11.890 tkr.

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut udstedt ejerpantebrev på i alt 15.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld på 24.661 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | | |
|--|------------|-----|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 20.912.493 | kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 85.788 | |
| Varebeholdninger..... | 16.739.427 | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 14.099.916 | |

Nærtstående parter
16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

NMF Group Holding ApS, Højager 90, 5270 Odense N, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NMF Industries A/S for 2021 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

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Majbritt Skovsager Holding ApS, Højager 90, 5270 Odense N, CVR-nummer 38 14 43 59.

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.

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 selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

It-programmer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. It-programmer afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med tillæg af opskrivninger, hvor værdistigning anses for at være af varig karakter og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 33 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-10 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-8 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 selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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.

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. Der afskrives ikke på deposita.

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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatter.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

ANVENDT 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.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der ikke er selvstændige enheder, men er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valutakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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 aktiekapital 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.