

V. Brøndum A/S

Sadolinsvej 14
8600 Silkeborg
CVR-nr. 42039128

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2019

Dirigent

Navn: Eskild Eskildsen Lauritsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2018/19 | 6 |
| Balance pr. 30.09.2019 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018/19 | 9 |
| Pengestrømsopgørelse for 2018/19 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

V. Brøndum A/S
Sadolinsvej 14
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 42039128
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Telefon: 86824366
Telefax: 86803363
Hjemmeside: www.broendum.com
E-mail: v@broendum.com

Bestyrelse

Eskild Eskildsen Lauritsen
Vagn Christensen Brøndum
Per Brøndum

Direktion

Per Brøndum

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for V. Brøndum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 06.12.2019

Direktion

Per Brøndum

Bestyrelse

Eskild Eskildsen Lauritsen

Vagn Christensen Brøndum

Per Brøndum

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i V. Brøndum A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for V. Brøndum A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 06.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Anders Laursen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16549

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet producerer og forhandler industristøvsugere. Desuden forhandles en bred vifte af rengøringsmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er som forventet og anses som meget tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke i regnskabsåret konstateret væsentlig usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 16.858.355 | 15.722.963 |
| Personaleomkostninger | 1 | (11.025.546) | (11.508.401) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(727.496)</u> | <u>(635.527)</u> |
| Driftsresultat | | 5.105.313 | 3.579.035 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (28.577) | 255.662 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 64.018 | 39.132 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(259.932)</u> | <u>(223.410)</u> |
| Resultat før skat | | 4.880.822 | 3.650.419 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(1.081.167)</u> | <u>(822.747)</u> |
| Årets resultat | | <u>3.799.655</u> | <u>2.827.672</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 3.500.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | <u>299.655</u> | <u>827.672</u> |
| | | <u>3.799.655</u> | <u>2.827.672</u> |

Balance pr. 30.09.2019

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.107.777 | 1.118.772 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 837.956 | 828.208 |
| Indretning af lejede lokaler | | 4.086 | 13.290 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>1.949.819</u> | <u>1.960.270</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.385.359 | 4.403.333 |
| Andre tilgodehavender | | 390.377 | 390.377 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | <u>4.775.736</u> | <u>4.793.710</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>6.725.555</u> | <u>6.753.980</u> |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 11.542.045 | 11.261.569 |
| Varebeholdninger | | <u>11.542.045</u> | <u>11.261.569</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.112.511 | 5.312.319 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.406.649 | 339.072 |
| Andre tilgodehavender | | 1.070.622 | 1.124.489 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 155.058 | 105.796 |
| Tilgodehavender | | <u>11.744.840</u> | <u>6.881.676</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>3.338.596</u> | <u>5.818.161</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>26.625.481</u> | <u>23.961.406</u> |
| Aktiver | | <u>33.351.036</u> | <u>30.715.386</u> |

Balance pr. 30.09.2019

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | 8 | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 13.639.159 | 13.328.901 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>3.500.000</u> | <u>2.000.000</u> |
| Egenkapital | | <u>17.639.159</u> | <u>15.828.901</u> |
| Udskudt skat | | <u>2.600</u> | <u>18.500</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>2.600</u> | <u>18.500</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.664.153 | 2.281.408 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 9.840.926 | 8.460.093 |
| Skyldig selskabsskat | | 1.097.067 | 830.247 |
| Anden gæld | 9 | <u>3.107.131</u> | <u>3.296.237</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>15.709.277</u> | <u>14.867.985</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>15.709.277</u> | <u>14.867.985</u> |
| Passiver | | <u>33.351.036</u> | <u>30.715.386</u> |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 11 | | |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 13.328.901 | 2.000.000 | 15.828.901 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (2.000.000) | (2.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 10.603 | 0 | 10.603 |
| Årets resultat | 0 | 299.655 | 3.500.000 | 3.799.655 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 13.639.159 | 3.500.000 | 17.639.159 |

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Driftsresultat | | 5.105.313 | 3.579.035 |
| Af- og nedskrivninger | | 727.496 | 635.527 |
| Ændringer i arbejdskapital | 10 | <u>(882.424)</u> | <u>(1.582.889)</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 4.950.385 | 2.631.673 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 64.018 | 39.132 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (259.932) | (223.410) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(830.247)</u> | <u>(768.588)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 3.924.224 | 1.678.807 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (738.437) | (862.732) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 21.392 | 167.895 |
| Køb af virksomheder | | 0 | (5.333.701) |
| Modtagne udbytter | | <u>0</u> | <u>1.137.725</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (717.045) | (4.890.813) |
| Udbetalt udbytte | | (2.000.000) | (1.000.000) |
| Andre pengestrømme vedrørende finansiering | | <u>(3.686.744)</u> | <u>4.384.844</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (5.686.744) | 3.384.844 |
| Ændring i likvider | | (2.479.565) | 172.838 |
| Likvider primo | | <u>5.818.161</u> | <u>5.645.323</u> |
| Likvider ultimo | | 3.338.596 | 5.818.161 |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 9.190.915 | 9.575.248 |
| Pensioner | 1.633.112 | 1.766.396 |
| Andre omkostninger til social sikring | 201.519 | 166.757 |
| | 11.025.546 | 11.508.401 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 23 | 24 |
| | | |
| | 2018/19 | 2017/18 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 748.888 | 670.332 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (21.392) | (34.805) |
| | 727.496 | 635.527 |
| | | |
| | 2018/19 | 2017/18 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 63.435 | 31.366 |
| Renteindtægter i øvrigt | 583 | 7.760 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 6 |
| | 64.018 | 39.132 |
| | | |
| | 2018/19 | 2017/18 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 180.934 | 149.404 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 13.336 | 20.999 |
| Valutakursreguleringer | 65.662 | 53.007 |
| | 259.932 | 223.410 |
| | | |
| | 2018/19 | 2017/18 |
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 1.097.067 | 830.247 |
| Ændring af udskudt skat | (15.900) | (7.500) |
| | 1.081.167 | 822.747 |

Noter

| | Produk- tionsanlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|---|---|---|---|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 5.288.258 | 2.695.119 | 396.787 |
| Tilgange | 543.421 | 195.016 | 0 |
| Afgange | (144.659) | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 5.687.020 | 2.890.135 | 396.787 |
| Af- og nedskrivninger primo | (4.169.486) | (1.866.911) | (383.497) |
| Årets afskrivninger | (554.416) | (185.268) | (9.204) |
| Tilbageførsel ved afgange | 144.659 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (4.579.243) | (2.052.179) | (392.701) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.107.777 | 837.956 | 4.086 |
| | | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Andre tilgode- havender kr. |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | 5.333.701 | 390.377 |
| Kostpris ultimo | | 5.333.701 | 390.377 |
| Nedskrivninger primo | | (930.368) | 0 |
| Valutakursreguleringer | | 10.603 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | | (252.934) | 0 |
| Andel af årets resultat | | 224.357 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | | (948.342) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 4.385.359 | 390.377 |
| Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden | | 822.034 | - |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Enviro-VAC Sales and Services Limited | Leicester | Limited | 100,0 |

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 8. Virksomhedskapital | | | |
| Aktiebrev | 6 | 50000 | 300.000 |
| Aktiebrev | 4 | 25000 | 100.000 |
| Aktiebrev | 10 | 10000 | 100.000 |
| | 20 | | 500.000 |

| | <u>2018/19 kr.</u> | <u>2017/18 kr.</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| 9. Anden gæld | | |
| Moms og afgifter | 756.960 | 828.381 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 2.229.503 | 2.359.355 |
| Anden gæld i øvrigt | 120.668 | 108.501 |
| | 3.107.131 | 3.296.237 |

| | <u>2018/19 kr.</u> | <u>2017/18 kr.</u> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 10. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | (280.476) | (1.016.271) |
| Ændring i tilgodehavender | 204.413 | 180.028 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (806.361) | (746.646) |
| | (882.424) | (1.582.889) |

| | <u>2018/19 kr.</u> | <u>2017/18 kr.</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| 11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb | 1.217.250 | 1.217.250 |

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Brøndum Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er deponeret følgende:

Tinglyst skadesløsbrev, stort 4.000 t.kr., med pant i driftsinventar i henhold til tinglysningslovens § 47b, stk. 2 samt i den til virksomheden hørende goodwill. Endvidere omfatter pantet rettigheder i henhold til lejekontrakt.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders 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 selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

| | |
|---|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 5 år.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.