

Flügger Denmark A/S

Islevdalvej 151, 2610 Rødovre

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 45 24 01 18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 10.
august 2021



Torben Schwaner Dehlholm

Dirigent

Flügger group A/S

Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel
Attorney at law

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre

Flügger Denmark A/S

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	1
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	8
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	8
Balance pr. 30. april	9
Egenkapitalopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis, note 1	12
Note 2-20	19

Flügger Denmark A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Flügger Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 10. august 2021

Direktion:

Morten Michaelsen
Plant Manager DK

Niklas Almquist
Country Manager DK

Bestyrelse:

Sune Schnack
Formand

Torben Schwaner Dehlholm

Poul Erik Stockfleth

Flügger group A/S

Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel
Attorney at law

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre

Flügger Denmark A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Flügger Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Flügger Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

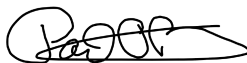
- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Hellerup, den 10. august 2021
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Thomas Wraae Holm
statsautoriseret revisor
mne30141



Poul P. Petersen
statsautoriseret revisor
mne34503

Flügger Denmark A/S

Selskabsoplysninger

Selskabet

Flügger Denmark A/S
Islevdalvej 151
2610 Rødovre

CVR-nr.: 45 24 01 18
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Rødovre

Bestyrelse

Sune Schnack, formand
Torben Schwaner Dehlholm
Poul Erik Stockfleth

Direktion

Niklas Almqvist
Morten Michaelsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Flügger Denmark A/S

Hoved- og nøgletal

T. DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal*					
Resultat					
Nettoomsætning	1.039.676	795.485	774.966	741.888	87.811
Resultat af ordinær primær drift	33.470	37.242	41.692	32.871	(2.505)
Resultat før finansielle poster	33.640	22.892	41.778	33.286	(2.509)
Resultat af finansielle poster	(1.424)	(1.311)	(450)	(31)	(526)
Årets resultat	24.860	16.777	32.218	26.518	(2.391)
Balance					
Balancesum	478.711	446.488	303.590	259.361	36.072
Egenkapital	218.065	209.244	192.467	115.004	(7.757)
Investeringer i materielle anlægsaktiver	34.177	45.811	4.555	4.062	-
Antal medarbejdere	256	260	274	282	2
Nøgletal i %					
Bruttomargin	30,9%	35,1%	39,6%	40,9%	-0,6%
Overskudsgrad	3,2%	2,9%	5,4%	4,5%	-2,9%
Afkastningsgrad	7,3%	5,1%	13,8%	12,8%	-7,0%
Soliditetsgrad	47,3%	46,9%	63,4%	44,3%	-21,5%
Forrentning af egenkapital	11,6%	8,4%	21,0%	49,5%	36,4%

* Tallene kan ikke sammenlignes, da tallene ikke er bagud tilrettede med henholdvis tilført aktivitet i 18/19 samt implementering af IFRS 16 i 19/20.

Definitioner

Bruttomargin, %

Bruttoresultat i procent af nettoomsætningen

Overskudsgrad, %

Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætningen

Afkastningsgrad, %

Resultat før finansielle poster i procent af passiver ultimo

Soliditetsgrad, %

Egenkapital i procent af passiver ultimo

Forrentning af egenkapital, %

Årets resultat i procent af gennemsnitlig egenkapital

Flügger Denmark A/S

Ledelsesberetning

Sket i året

Flügger Denmark A/S er i indeværende regnskabsår fusioneret med Detale CPH ApS pr. 1 maj 2020. Fusionen er sket ved book-value metoden. Detale CPH ApS er indskudt i Flügger Denmark A/S til bogførte regnskabsmæssige værdier.

Hovedaktivitet

Flügger Denmark A/S producerer bygningsmaling ud over at sælge maling og andre beslægtede produkter samt kemiske artikler til rengøring m.v.

Produkterne sælges hovedsageligt i Danmark og til søsterselskaber, men har også et mindre eksportsalg.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 24.860 t. DKK sammenlignet med sidste år 16.777 t. DKK. Resultatet er bedre end forventet, hvilket kan tilskrives øget salg og vurderes som tilfredsstillende.

Selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en positiv egenkapital på 218.065 t. DKK.

Omsætningen steg med ca. 30% i forhold til sidste år. Udviklingen er tilfredsstillende, særligt set i lyset af antallet butikker i Danmark er en anelse reduceret set i forhold til året før. Den organiske vækst var primært drevet af stigende salg til konsumenter og professionelle kunder.

Bruttoresultatet steg med ca. 42 mio DKK, drevet dels af øget omsætning og dels af gennemførte effektiviseringer i produktion og indkøb.

Salget i Danmark blev positivt påvirket af COVID-19 pandemien, idet særligt konsumentsalget steg. Rejserestriktionerne medførte et forøget fokus på husprojekter, herunder malerarbejde.

Selskabet har i løbet af regnskabsåret gennemført en omfattende modernisering af fabrikken i Kolding, så produktionskapaciteten er øget og det er blevet muligt at minimere omfanget af pesticider ved malingproduktionen. Den øgede kapacitet er benyttet til at overtage malingsproduktionen fra koncernens svenske fabrik.

Forventninger

Der forventes en omsætning og resultat for det kommende år på niveau med 2020/21.

Flügger Denmark A/S

Særlige risici

Valutarisici

Selskabet køber hovedsageligt i dansk og svensk valuta og sælger hovedsageligt i danske kroner. Selskabets aktiver og passiver er hovedsageligt i danske kroner. Selskabet foretager under normale forhold ikke valutasikring, hvilket er i overensstemmelse med Flügger koncernens politik på området. Risikoen består hovedsageligt i udviklingen i den svenske krone.

Miljøforhold og samfundsansvar

Selskabet indgår i Flügger koncernens samlede miljøstrategi m.v. Der henvises til Flügger koncernens årsrapport og CSR-rapport for en nærmere uddybning af henholdsvis miljøforhold, CSR og samfundsansvar.

Flügger koncernens årsrapport kan findes på:

www.flugger.com/globalassets/flugger.com/files/pdfs/årsrapporter/flugger-arsrapport-2020-21.pdf

Flügger koncernens CSR-rapport kan findes på:

www.flugger.com/file/csr-rapport-2020-21

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens §99 b

Bestyrelsen i Flügger Denmark A/S består af 3 medlemmer, heraf 100% mænd. Selskabet har ikke haft en kønsmæssig sammensætning i bestyrelsen, der er i overensstemmelse med årsregnskabslovens §99 b. Der tilstræbes en kønsmæssig sammensætning af bestyrelsen, svarende til mindst 40% af det underrepræsenterede køn. Måltallet søges opnået ved kommende udskiftninger af bestyrelsen. Den nuværende fordeling afspejler de personer, der for nuværende har ansvaret for driften af selskabet eller repræsenterer koncernens interesser, og her har det ikke været muligt at indsætte kandidater fra det underrepræsenterede køn.

Flügger Denmark A/S beskæftiger i alt 52 medarbejdere på øvrige ledelsesniveauer, defineret som medarbejdere med personaleansvar. Heraf er 50% mænd og 50% kvinder, og dermed er Erhvervsstyrelsens definition på en ligelig repræsentation af det underrepræsenterede køn (en fordeling på 40/60%) på de øvrige ledelsesniveauer opfyldt, hvorfor selskabet har valgt ikke at formulere en politik på dette område.

Begivenheder efter balancedagen

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

Flügger Denmark A/S

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2020/21 t. DKK	2019/20 t. DKK
Nettoomsætning	2	1.039.676	795.485
Produktionsomkostninger	3,5	-717.957	-516.252
Bruttoresultat		321.719	279.233
Distributionsomkostninger	3,5	-229.783	-200.985
Administrationsomkostninger	3,4,5	-58.466	-56.187
Resultat af ordinær primær drift		33.470	22.061
Andre driftsindtægter		226	912
Andre driftsomkostninger	6	-56	-81
Resultat før finansielle poster		33.640	22.892
Finansielle indtægter	7	1.344	1.238
Finansielle omkostninger	8	-2.768	-2.548
Resultat før skat		32.216	21.582
Skat af årets resultat	9	-7.356	-4.805
Årets resultat		24.860	16.777
Resultatdisponering	14		

Flügger Denmark A/S

Balance pr. 30. april

	Note	30.04.2021 t. DKK	30.04.2020 t. DKK
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Software		685	503
Forudbetaling immaterielle anlægsaktiver		35	460
Immaterielle anlægsaktiver	10	720	963
Grunde og bygninger		23.629	24.651
Produktionsanlæg og maskiner		53.533	16.301
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.308	2.576
Indretning af lejede lokaler		509	989
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		29.854	43.610
Leasingaktiver		54.985	60.738
Materielle anlægsaktiver	11	165.818	148.865
Anlægsaktiver i alt		166.538	149.828
Varebeholdninger	12	90.753	67.569
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		139.481	145.767
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		65.892	75.351
Andre tilgodehavender		6.384	5.587
Udskudt skat	15	-	-
Periodeafgrænsningsposter	13	2.295	1.975
Tilgodehavender		214.052	228.680
Likvide beholdninger		7.368	411
Omsætningsaktiver i alt		312.173	296.660
Aktiver i alt		478.711	446.488

Flügger Denmark A/S

Balance pr. 30. april

	Note	30.04.2021	30.04.2020
		t. DKK	t. DKK
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		15.500	15.500
Overkurs ved emission		166.874	166.874
Foreslået udbytte		35.000	16.500
Overført resultat		691	10.370
Egenkapital	14	218.065	209.244
Udskudt skat	15	5.850	3.256
Hensatte forpligtelser		5.850	3.256
Leasingforpligtelser		38.498	45.594
Langfristede gældsforpligtelser	17	38.498	45.594
Leverandører af varer og tjenesteydelser		78.707	55.353
Gæld til tilknyttede virksomheder		55.456	32.319
Selskabsskat		10.401	13.890
Anden gæld	16	53.762	70.409
Leasingforpligtelser		17.932	16.384
Periodeafgrænsingsposter		40	39
Kortfristede gældsforpligtelser	17	216.298	188.394
Gældsforpligtelser i alt		254.796	233.988
Passiver i alt		478.711	446.488
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	4		
Resultatdisponering	14		
Eventualaktiver og -forpligtelser samt andre økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter og ejerforhold	19		
Begivenheder efter udløb af regnskabsåret	20		

Flügger Denmark A/S

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2020	15.500	166.874	10.370	16.500	209.244
Fusion Detale 01-05-2020			461		461
Årets resultat			24.860		24.860
Betalt ordinært udbytte				-16.500	-16.500
Foreslået udbytte for regnskabsåret			-35.000	35.000	
Egenkapital 30. april 2021	15.500	166.874	691	35.000	218.065

Flügger Denmark A/S

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Flügger Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor)

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Dog er praksis for virksomhedssammenlægninger tilføjet.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse med henvisning til ÅRL §86, stk 4. Der henvises til koncernregnskabet for Flügger group A/S.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i t. DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens kurs, indregnes under finansielle poster i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens kurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og - tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt alle væsentlige fordele og risici er overgået til køber inden balancedagen, hvis indtægterne samtidigt kan opgøres og måles pålideligt. Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag eksklusiv moms, afgifter og alle former for rabatter og bonus.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder ændringer i varebeholdninger.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. For handelsvarers vedkommende indregnes vareforbruget, og for produktionsvarers vedkommende indregnes produktionsomkostninger vedrørende årets nettoomsætning. Heri indgår omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, emballager, etiketter, hjemtagelsesomkostninger og emballageafgift. Endvidere indgår løn, gager, sociale omkostninger og pensioner til medarbejdere på fabrikker, værksteder, laboratorier, indkøb, produktmanagement, afskrivninger på fabriksudstyr, reparationer, vedligeholdelse, kvalitets- og miljøstyring samt dritt på fabriksejendomme.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger består af omkostninger til drift af salgsdivisionerne, dvs. løn, gager, sociale omkostninger og pensioner til salgsledelse, butikspersonale og sælgerstab samt omkostninger til markedsføring, drift af forretninger, tab på udestående fordringer og afskrivninger. Endvidere indgår fragt til kunder, drift af hovedlagre og ordrekontorer inklusive løn, gager, sociale omkostninger, pensioner og drift af ejendomme inklusive afskrivninger, reparationer og vedligeholdelse. Endelig indgår omkostninger til drift af teknisk service og reklame.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, vederlag og pensioner samt andre omkostninger til social sikring til selskabet ansatte, herunder direktion.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Andre driftsindtægter /- omkostninger

Andre driftsindtægter /- omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær betydning set i forhold til virksomhedens hovedformål, herunder fx fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder periodiserede renter samt valutakursreguleringer af mellemværender i fremmed valuta. Endvidere indgår valutakursreguleringer, som opstår på grund af forskelle mellem indtægters og omkostningers omregnings- og betalingskurs.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændringer i udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dennes danske dattervirksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen i koncernen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambesatte selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden uddgør mellem 5-10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Der foretages årligt revurdering af aktivernes brugstid og scrapværdi.

Software

Software afskrives lineært over den forventede brugstid 3-7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningerne fastsættes ud fra aktivernes forventede brugstid og scrapværdi. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, hjemtagelses- og installationsomkostninger samt klargøring af aktivitet. Afskrivningerne påbegyndes i den måned, hvor aktivet er klar til brug. Som hovedregel er brugstiden fastsat til:

Bygninger	40 år
Bygningsbestanddele	10 år
Tekniske anlæg, maskiner og driftsmateriel	8 år
IT-udstyr	4 år

Der foretages årligt revurdering af aktivernes brugstid og scrapværdi.

Leasingsaktiver

IFRS 16: "Leasing"

Den nye standard om regnskabsmæssig behandling af leasing som trådte i kraft 1. januar 2019, er implementeret fra regnskabsåret 2019/20 med start 1. maj 2019.

I henhold til IFRS 16 indregnes alle leasingaftaler i balancen med en leasingforpligtelse og et leasingaktiv, undtagen aktiver med lav værdi og kort leasingperiode (leasingperiode under 1 år).

Selskabet har fra 1. maj 2019 implementeret standarden ved at anvende de lempeligere overgangsbestemmelser, som betyder, at sammenligningstal ikke bliver tilpasset.

Leasingaftaler der er omfattet af IFRS 16 defineres som enhver kontraktindgåelse, som giver selskabet adgang til brugen af et specifikt aktiv, og hvor selskabet samtidig har kontrollen over aktivet og ret til substantielt alle de økonomiske fordele, som stammer fra aktivet i brugsperioden.

Selskabets aktiverede leasingaftaler består af lejekontrakter vedr. bygninger og biler.

Leasingaktiver og leasinggæld er præsenteret separat i balancen. Leasingaktiver præsenteres i tilknytning til Materielle aktiver, og leasingforpligtelser præsenteres under henholdsvis Langfristede forpligtelser og Kortfristede forpligtelser i henhold til forfaldstidspunkt.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Materielle anlægsaktiver - fortsat

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede leasingperiode, og renter på leasingforpligtelser indregnes som finansielle omkostninger. Afdrag på leasinggæld klassificeres som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter og betalinger af renter klassificeres som kontantstrømme fra driftsaktiviteter i opgørelsen af pengestrømme.

Selskabet har anvendt efterrationalisering ved vurderingen af forlængelsesoptioner ved fastlæggelsen af visse leasingaftalers forventede løbetid/brugstid.

Selskabet har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en lånerente til tilbagediskontering af fremtidige leasingbetalinger på hhv. 3 % for leasingaftaler under 5 år og 2 % for leasingaftaler over 5 år. Opstartsomkostninger, serviceudgifter m.v. er ikke indregnet som en del af forpligtelsen, men er driftsført.

Fastlæggelse af leasingperioden i leasingkontrakter

Leasingperioden for bygninger indeholder leasingaftalens uopsigelige periode og perioder omfattet af forlængelsesoptioner, som selskabet med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte, og tillagt perioder omfattet af en opsigelsesoption, som selskabet med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte.

Bygningslejemål uden ophørsdato indregnes ved første indregning med forventelig lejeperiode, og revurderes når denne periode er ophørt eller ved væsentlige begivenheder eller ændringer i forventninger til lejeperioden.

Selskabet har ved første indregning af leasingforpligtelsen foretaget en vurdering af, om forlængelsesoptionen med rimelig sandsynlighed forventes at blive udnyttet samt perioden hvor bygningslejemålet med rimelig sandsynlighed forventes anvendt.

Selskabet revurderer dette skøn i tilfælde af væsentlige begivenheder eller ændringer i omstændigheder, som er inden for selskabets kontrol. Når uopsigelsesperioden udløber, vurderes det enkelte lejemål under hensyntagen til selskabets strategi.

Leasingperioden for biler er indregnet efter den indgåede kontrakt, og revurderes kun ved ændringer til denne.

Måling af leasingforpligtelserne er foretaget uden indregning af variable omkostninger (kraft- varme, forsikringer, indekseret lejereguleringer osv.), der måtte pålægges fremtidige betalinger.

Ved første indregning er alle leasingkontrakter vedr. bygninger og biler indregnet, uanset resterende leasingperiode. Målingen er sket til nutidsværdien af lejemålenes restperioder ved første indregning.

Fastlæggelse af diskonteringsfaktor i leasingkontrakter

Ved fastlæggelse af diskonteringsfaktoren for bygningslejemål anvender selskabet lånerenten for et 10-årigt realkreditlån, tillagt forventede omkostninger til risikotillæg og bidragssatser ved måling af de fremtidige leasingbetalinger til nutidsværdien.

Ved fastlæggelse af diskonteringsfaktoren for billeasing anvender selskabet lånerenten for et billån ved måling af de fremtidige leasingbetalinger til nutidsværdien.

Ved vurdering af den alternative lånerente har selskabet grupperet sin portefølje af leasingaktiver i kategorier. Selskabet vurderer, at leasingaftalerne og de underliggende aktiver i hver kategori har samme karakteristika og risikoprofil. Selskabet fastsætter den alternative lånerente i forbindelse med første indregning. Derudover fastsættes den i forbindelse med efterfølgende ændringer, hvis selskabet ændrer vurderingen af en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet eller i tilfælde af, at aftalen modificeres.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindings-værdi.

Hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efter første indregning til amortiseret kostpris fratrukket forventet tab ved værdiforringelse. Individuelt væsentlige tilgodehavender nedskrives, når der foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse. Tilgodehavender hos kunder, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse, testes for nedskrivning på porteføljeniveau ved brug af historiske erfaringer for nedskrivninger inden for den enkelte gruppe af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter mv.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget poster, hvis disse er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Flügger Denmark A/S

Noter

	2020/21 t. DKK	2019/20 t. DKK
Note 2 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Danmark+	695.064	583.156
Sverige	201.687	85.876
Norge	6	-
Polen	87.033	49.184
Andre lande	55.886	77.269
	1.039.676	795.485
I salg Danmark+ indgår salg i Island, Grønland og Færøerne		
Note 3 Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Løn- & gageomkostninger, produktion	20.755	19.234
Løn- & gageomkostninger, salg og distribution	97.626	96.115
Løn- & gageomkostninger, administration	1.093	437
	119.474	115.786
Lønninger og gager	109.990	106.686
Pensionsomkostninger	8.257	8.066
Andre omkostninger til social sikring	1.226	1.034
	119.473	115.786
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	792	780
Bestyrelse	-	-
	792	780
Gennemsnitligt antal medarbejdere	256	260
Note 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Oplyses ikke med henvisning til §96, stk 3. Se koncernsregnskab for Flügger group A/S		
Note 5 Af- og nedskrivninger		
Materielle anlægsaktiver er opgjort således:		
Af- og nedskrivninger, produktion	8.247	5.631
Af- og nedskrivninger, salg og distribution	1.163	1.765
Af- og nedskrivninger, administration	-	5
	9.410	7.401

Flügger Denmark A/S

Noter

	2020/21 t. DKK	2019/20 t. DKK
Note 6 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	-56	-81
	-56	-81
Note 7 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.344	1.238
	1.344	1.238
Note 8 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	15	50
Renter, leasing aktiver	1.069	1.343
Øvrige finansielle omkostninger	1.684	1.155
	2.768	2.548
Note 9 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat, ekskl. finansieringstillæg	4.380	5.730
Ændring i afsat udskudt skat	2.976	-925
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	384	-
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-384	-
	7.356	4.805
Der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	7.356	4.805
	7.356	4.805
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet % skat af årets resultat før skat	22,0%	22,0%
Skatteeffekt af:		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0%	0,0%
Ikke fradragsberettigede omkostninger i øvrigt	0,9%	0,4%
Ikke skattepligtige indtægter	-0,1%	-0,1%
	22,8%	22,3%

Flügger Denmark A/S

Noter

	30.04.2021	30.04.2020
	t. DKK	t. DKK
Note 10 Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	Software
Kostpris		
Saldo primo	761	761
Tilgang i årets løb	460	-
Afgang i årets løb	-72	-
Kostpris ultimo	1.150	761
Af- og nedskrivninger		
Saldo primo	258	76
Årets afskrivninger	278	182
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-72	-
Af- og nedskrivninger ultimo	465	258
Regnskabsmæssig værdi ultimo	685	503
	Forudbetaling for immaterielle anlægsaktiver	Forudbetaling for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris		
Saldo primo	460	0
Tilgang i årets løb	35	460
Afgang i årets løb	-460	-
Kostpris ultimo	35	460

Flügger Denmark A/S

Noter

Note 11 Materielle anlægsaktiver

	30.04.2021	30.04.2020
	t. DKK	t. DKK
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Kostpris		
Saldo primo	55.642	57.526
Tilgang i årets løb	526	599
Afgang i årets løb	-	-2.483
Kostpris ultimo	56.168	55.642
Af- og nedskrivninger		
Saldo primo	30.991	31.994
Årets afskrivninger	1.548	1.480
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-	-2.483
Af- og nedskrivninger ultimo	32.538	30.991
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.629	24.651
	Produktions-anlæg og maskiner	Produktions-anlæg og maskiner
Kostpris		
Saldo primo	93.604	93.930
Tilgang i årets løb	45.356	1.203
Afgang i årets løb	-2.449	-1.659
Kostpris ultimo	136.510	93.474
Af- og nedskrivninger		
Saldo primo	77.197	74.564
Årets afskrivninger	6.558	4.268
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-778	-1.659
Af- og nedskrivninger ultimo	82.977	77.173
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.533	16.301
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris		
Saldo primo	33.684	34.685
Tilgang i årets løb	1.485	769
Tilgang ved fusion	106	-
Afgang i årets løb	-2.532	-1.770
Kostpris ultimo	32.744	33.684
Af- og nedskrivninger		
Saldo primo	31.108	31.747
Årets afskrivninger	824	1.131
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.497	-1.770
Af- og nedskrivninger ultimo	29.435	31.108
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.308	2.576

Flügger Denmark A/S

Noter

Note 11 Materielle anlægsaktiver

Kostpris

Saldo primo

Tilgang i årets løb

Afgang i årets løb

Kostpris ultimo

Af- og nedskrivninger

Saldo primo

Årets afskrivninger

Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver

Af- og nedskrivninger ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Kostpris

Saldo primo

Tilgang i årets løb

Genmåling

Afgang i årets løb

Kostpris ultimo

Af- og nedskrivninger

Saldo primo

Årets afskrivninger

Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver

Af- og nedskrivninger ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Heraf udgør lejemål

Heraf udgør andre driftsmidler

Kostpris

Saldo primo

Tilgang i årets løb

Afgang i årets løb

Kostpris ultimo

	30.04.2021	30.04.2020
	t. DKK	t. DKK
	Indretning lejede lokaler	Indretning lejede lokaler
	11.108	11.327
	-	91
	-402	-310
	10.706	11.108
	10.119	9.907
	480	523
	-402	-311
	10.197	10.119
	509	989
	Leasing aktiver	Leasing aktiver
	78.855	73.538
	2.895	3.890
	9.827	2.118
	-2.559	-691
	89.018	78.855
	18.117	-
	17.296	18.117
	-1.380	0
	34.033	18.117
	54.985	60.738
	52.527	58.406
	2.458	2.332
	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	43.610	462
	31.453	45.811
	-45.209	-2.663
	29.854	43.610

Flügger Denmark A/S

Noter

	<u>30.04.2021</u>	<u>30.04.2020</u>
	t. DKK	t. DKK
Note 12 Varebeholdninger		
	30.04.2021	30.04.2020
Råvarer og hjælpematerialer	26.204	18.529
Varer under fremstilling	3.269	2.512
Færdigvarer og handelsvarer	65.429	52.572
Nedskrivning for ukurans og sortimentoprydning	-4.148	-6.043
	<u>90.753</u>	<u>67.569</u>

Note 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres hovedsagligt af forudbetalte omkostninger vedr. husleje, forsikringspræmier, abonnementer

Note 14 Egenkapital

Selskabskapitalen DKK 15.500.000 sammensættes således:

15.500.000 aktier á DKK 1

15.500.000

15.500.000

Selskabskapitalen har været uændret 15.500 t. DKK.

	<u>30.04.2021</u>	<u>30.04.2020</u>
	t. DKK	t. DKK
Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	35.000	16.500
Overført resultat	-10.140	277
	<u>24.860</u>	<u>16.777</u>

som af bestyrelsen foreslås overført til næste år.

	<u>30.04.2021</u>	<u>30.04.2020</u>
	t. DKK	t. DKK
Note 15 Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-149	-105
Materielle anlægsaktiver	-17.233	-16.845
Varebeholdninger	-1.103	105
Gældsforpligtelser	12.415	13.635
Hensættelser og forudbetalinger	220	-46
	<u>-5.850</u>	<u>-3.256</u>
Hensættelser til udskudt skat primo	-3.256	-4.181
Årets ændring indregnet i resultatopgørelsen	-2.594	925
	<u>-5.850</u>	<u>-3.256</u>

Flügger Denmark A/S

Noter

	30.04.2021	30.04.2020
	t. DKK	t. DKK
Note 16 Anden gæld		
Feriepenge	18.213	14.599
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	2.457	2.823
Sociale omkostninger	1.985	2.139
Moms	8.122	26.811
Anden gæld i øvrigt	22.985	24.037
	53.762	70.409

	30.04.2021	30.04.2020
	t. DKK	t. DKK
Note 17 Gældsforpligtelser		
Leasing		
Inden for 1 år	17.932	16.384
Mellem 1 og 5 år	37.786	43.227
Efter 5 år	713	2.367
	56.431	61.978

Andre gældsforpligtelser forfalder inden for 1 år.

Note 18 Eventualaktiver og -forpligtelser samt andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har en selvskyldnerkaution på 514 t. DKK

Selskabet er samregistreret for moms med moderselskabet samt søsterselskab.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk for moms og selskabsskatter.

Note 19 Nærtstående parter

Der har i året ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsvilkår.

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Flügger group A/S, Islevdalvej 151, DK-2610 Rødovre

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Selskaber i Flügger koncernen.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Flügger group A/S samt SUS 2013 ApS

Koncernregnskabet for Flügger group A/S samt SUS 2013 ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Islevdalvej 151, 2650 Rødovre

Note 20 Begivenheder efter udløb af regnskabsåret

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder for selskabet.