



Texas Andreas Petersen A/S

Knullen 22, 5260 Odense S
CVR-nr. 66212319

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.01.2020

Tom Winther Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 30.09.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Texas Andreas Petersen A/S

Knullen 22

5260 Odense S

CVR-nr.: 66212319

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

James Patrick Howaldt, formand

Alexander Winther Russo

Arne Winther Petersen

Tom Winther Petersen

Direktion

Johnny Hegaard Lolk, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Texas Andreas Petersen 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.

Odense, den 17.01.2020

Direktion

Johnny Hegaard Lolk
adm. dir.

Bestyrelse

James Patrick Howaldt
formand

Alexander Winther Russo

Arne Winther Petersen

Tom Winther Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Texas Andreas Petersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Texas Andreas Petersen 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.

Det er 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 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 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.

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 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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.

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 herudover 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.

Odense, den 17.01.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 19698

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 34511

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.648	33.434	30.665	33.970	22.466
Driftsresultat	7.776	9.687	10.777	1.658	(13.822)
Resultat af finansielle poster	360	(1.762)	(1.557)	(2.562)	914
Årets resultat	6.299	6.310	6.887	(465)	(10.021)
Balancesum	74.207	74.383	74.408	88.394	114.567
Investeringer i materielle aktiver	4.469	1.361	220	28	736
Egenkapital	47.206	47.118	44.674	39.337	40.450
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	13,4	13,7	16,4	(1,2)	(23,9)
Soliditetsgrad (%)	63,61	63,34	60,04	44,50	35,31

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har i lighed med tidligere år hovedsagligt bestået i salg af havebrugsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2018/19 har været positiv for selskabet, hvilket har medført et positivt resultat på 6.299 t.kr. mod 6.310 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at fortsætte den positive udvikling i 2019/20 med et positivt resultat til følge, dog forventes årets resultat for 2019/20 at være en smule mindre end 2018/19 grundet nye investeringer i anlægsaktiver med tilhørende større afskrivninger samt udvidelse af lagerkapacitet og dermed større husleje.

Særlige risici

Selskabet arbejder på at reducere de største risici ved at kurssikre alle sine valutadisponeringer i USD og CNH samt kreditforsikre debitorer.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra selskabets drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager en kontinuerlig tilpasning og forbedring af virksomhedens produkter. Der er igen i 2018/19 afholdt beløb til forbedringer af nogle af selskabets produkter. Udviklingsomkostningerne er udgiftsført over resultatopgørelsen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	39.648.221	33.434.011
Distributionsomkostninger		(24.733.050)	(17.519.719)
Administrationsomkostninger		(7.138.719)	(6.226.940)
Driftsresultat		7.776.452	9.687.352
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	168.782
Andre finansielle indtægter	3	1.444.377	0
Andre finansielle omkostninger	4	(1.084.407)	(1.762.059)
Resultat før skat		8.136.422	8.094.075
Skat af årets resultat	5	(1.837.590)	(1.784.539)
Årets resultat	6	6.298.832	6.309.536

Balance pr. 30.09.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		4.507.292	986.382
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		288.566	504.908
Materielle aktiver	7	4.795.858	1.491.290
Udskudt skat	9	155.427	475.934
Finansielle aktiver	8	155.427	475.934
Anlægsaktiver		4.951.285	1.967.224
Fremstillede varer og handelsvarer		53.466.893	58.485.669
Forudbetalinger for varer		2.450.492	1.481.361
Varebeholdninger		55.917.385	59.967.030
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.323.614	9.054.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.275.934	2.354.257
Andre tilgodehavender	10	226.525	514.619
Tilgodehavender		10.826.073	11.923.732
Likvide beholdninger		2.512.615	525.275
Omsætningsaktiver		69.256.073	72.416.037
Aktiver		74.207.358	74.383.261

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	11	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		40.205.765	40.117.765
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	6.000.000
Egenkapital		47.205.765	47.117.765
Andre hensatte forpligtelser	12	759.000	753.000
Hensatte forpligtelser		759.000	753.000
Bankgæld		2.773.158	9.526.492
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.199.135	7.485.963
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.497.485	5.922.998
Skyldig selskabsskat		1.505.100	47.482
Anden gæld		3.267.715	3.529.561
Kortfristede gældsforpligtelser		26.242.593	26.512.496
Gældsforpligtelser		26.242.593	26.512.496
Passiver		74.207.358	74.383.261
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	40.117.765	6.000.000	47.117.765
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(270.298)	0	(270.298)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	59.466	0	59.466
Årets resultat	0	298.832	6.000.000	6.298.832
Egenkapital ultimo	1.000.000	40.205.765	6.000.000	47.205.765

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Driftsresultat		7.776.452	9.687.352
Af- og nedskrivninger		1.164.096	299.237
Andre hensatte forpligtelser		(6.000)	110.000
Ændringer i arbejdskapital	13	9.902.818	5.146.711
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.837.366	15.243.300
Modtagne finansielle indtægter		1.456.379	0
Betalte finansielle omkostninger		(1.084.407)	(1.687.426)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	197.108
Pengestrømme vedrørende drift		19.209.338	13.752.982
Køb mv. af materielle aktiver		(4.468.664)	(1.361.295)
Salg af materielle aktiver		0	3.200
Salg af finansielle aktiver		0	251.411
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.468.664)	(1.106.684)
Udbetalt udbytte		(6.000.000)	(6.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.000.000)	(6.000.000)
Ændring i likvider		8.740.674	6.646.298
Likvider primo		(9.001.217)	(15.647.515)
Likvider ultimo		(260.543)	(9.001.217)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.512.615	525.275
Kortfristet gæld til banker		(2.773.158)	(9.526.492)
Likvider ultimo		(260.543)	(9.001.217)

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Da det er bestyrelsens opfattelse, at det vil være til skade for selskabet af oplyse omsætningen, indeholder årsrapporten ikke oplysninger om omsætningen.

2 Personaleomkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Gager og lønninger	12.430.909	10.435.207
Pensioner	883.852	664.161
Andre omkostninger til social sikring	184.858	160.792
	13.499.619	11.260.160
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	27

	Ledelses- vederlag 2018/19	Ledelses- vederlag 2017/18
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	991.843	1.023.602
	991.843	1.023.602

3 Andre finansielle indtægter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	1.443.063	0
Øvrige finansielle indtægter	1.314	0
	1.444.377	0

4 Andre finansielle omkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	375.270	58.595
Renteomkostninger i øvrigt	709.137	1.536.107
Øvrige finansielle omkostninger	0	167.357
	1.084.407	1.762.059

5 Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.517.083	47.482
Ændring af udskudt skat	304.667	1.934.166
Regulering vedrørende tidligere år	15.840	0
Refusion i sambeskatning	0	(197.109)
	1.837.590	1.784.539

6 Forslag til resultatdisponering

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000.000
Overført resultat	298.832	309.536
	6.298.832	6.309.536

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.778.900	2.463.904
Tilgange	4.468.664	0
Kostpris ultimo	6.247.564	2.463.904
Af- og nedskrivninger primo	(792.518)	(1.958.996)
Årets afskrivninger	(947.754)	(216.342)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.740.272)	(2.175.338)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.507.292	288.566

8 Finansielle aktiver

	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	475.934
Afgange	(320.507)
Kostpris ultimo	155.427
Regnskabsmæssig værdi ultimo	155.427

9 Udskudt skat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Materielle aktiver	90.747	207.913
Tilgodehavender	19.800	11.220
Hensatte forpligtelser	44.880	52.140
Fremførbare skattemæssige underskud	0	204.661
Udskudt skat i alt	155.427	475.934

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	475.934	3.011.939
Indregnet i resultatopgørelsen	(320.507)	(1.934.166)
Indregnet direkte på egenkapitalen	0	(601.839)
Ultimo	155.427	475.934

Udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.

10 Andre tilgodehavender

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Afledte finansielle instrumenter	192.935	463.233
Øvrige tilgodehavender	33.590	51.386
	226.525	514.619

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 193 t.kr. til kurssikring af varekøb i USD og CNH. Beløbet er opgjort i forhold til terminskursen på balancedagen.

Valutaterminskontrakterne opgjort i valuta udgør hhv. 1,5 mio. USD samt 3,6 mio. CHN.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	400	100	40.000
B-aktier	9.600	100	960.000
	10.000		1.000.000

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser og reparationer af solgte varer.

13 Ændring i arbejdskapital

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	4.049.645	(14.882.129)
Ændring i tilgodehavender	868.750	12.618.365
Ændring i leverandørgæld mv.	4.984.423	7.410.475
	9.902.818	5.146.711

14 Eventualforpligtelser

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Andre eventualforpligtelser	1.404.846	1.475.291
Eventualforpligtelser i alt	1.404.846	1.475.291

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

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 45.000 t.kr. med pant i produktionsanlæg og maskiner, simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne m.m. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.2019 udgør i alt 71.498 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Der er afgivet hensigtserklæring over for moderselskabet AP Trading ApS' bankforbindelse. Pr. 30.09.2019 har AP Trading ApS en gæld til pengeinstitut på i alt 1.136 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Texas Andreas Petersen A/S:

AP Trading ApS

Anpartshaverne i AP Trading ApS

Øvrige nærtstående parter, som Texas Andreas Petersen A/S har haft transaktioner med i 2018/19:

A.P. Ejendomme Højby ApS

AP Motorcenter Højby ApS

Qingdao Moreland Co. Ltd.

Moreland Industry Co. Ltd.

Ningbo Trex Co. Ltd.

Farm and Garden Technologies Ovt. Ltd.

Mannheimer Diesel GmbH

Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

AP Trading ApS, Knullen 22, 5260 Odense S.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

AP Trading ApS, Knullen 22, 5260 Odense S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger, vareforbrug og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Balancen

Materielle aktiver

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.

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	3-4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviditeten 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 materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.