
HRT Textiles A/S

Orionvej 2, 7430 Ikast

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 74 16 07 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /6 2020

Claus Bak Mikkelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for HRT Textiles 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 7. juni 2020

Direktion

Claus Bak Mikkelsen

Bestyrelse

Karsten Beedholm Rasmussen
formand

Bjarne Sass-Petersen

Claus Bak Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HRT Textiles A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HRT Textiles A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 7. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet	HRT Textiles A/S Orionvej 2 7430 Ikast CVR-nr.: 74 16 07 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 20. december 1983 Hjemstedskommune: Ikast-Brande
Bestyrelse	Karsten Beedholm Rasmussen, formand Bjarne Sass-Petersen Claus Bak Mikkelsen
Direktion	Claus Bak Mikkelsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Vestergade 2 7430 Ikast

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		9.198.500	13.946.653
Personaleomkostninger	3	-6.997.552	-7.918.938
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-279.541	-101.397
Resultat før finansielle poster		1.921.407	5.926.318
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.480.820	-1.760.849
Finansielle indtægter	5	1.336	75.494
Finansielle omkostninger	6	-336.630	-710.870
Resultat før skat		7.066.933	3.530.093
Skat af årets resultat	7	-829.969	-786.174
Årets resultat		6.236.964	2.743.919

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	400.000
Overført resultat		6.236.964	2.343.919
		6.236.964	2.743.919

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		407.703	398.977
Materielle anlægsaktiver	8	407.703	398.977
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	14.148.619	8.636.517
Deposita	10	91.250	91.250
Finansielle anlægsaktiver		14.239.869	8.727.767
Anlægsaktiver		14.647.572	9.126.744
Varebeholdninger	11	5.585.705	5.388.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.374.445	15.396.554
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.830.838
Periodeafgrænsningsposter		164.913	185.072
Tilgodehavender		14.539.358	20.412.464
Likvide beholdninger		5.102.324	278.365
Omsætningsaktiver		25.227.387	26.079.232
Aktiver		39.874.959	35.205.976

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		8.590.662	2.353.698
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	400.000
Egenkapital	12	9.590.662	3.753.698
Hensættelse til udskudt skat	13	714.000	790.000
Hensatte forpligtelser		714.000	790.000
Ansvarlig lånekapital		11.000.000	17.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	14	11.000.000	17.000.000
Ansvarlig lånekapital	14	6.000.000	3.500.000
Kreditinstitutter		65.702	4.911.022
Modtagne forudbetalinger fra kunder		962.101	568.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.441.695	1.231.226
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.015.341	0
Selskabsskat		1.331.443	425.474
Anden gæld		1.754.015	3.025.899
Kortfristede gældsforpligtelser		18.570.297	13.662.278
Gældsforpligtelser		29.570.297	30.662.278
Passiver		39.874.959	35.205.976
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		6.236.964	2.743.919
Reguleringer	15	-4.036.016	3.288.698
Ændring i driftskapital	16	6.007.831	4.258.902
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.208.779	10.291.519
Renteindbetalinger og lignende		1.337	75.495
Renteudbetalinger og lignende		-336.629	-710.869
Pengestrømme fra ordinær drift		7.873.487	9.656.145
Betalt selskabsskat		0	-188.819
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.873.487	9.467.326
Køb af materielle anlægsaktiver		-313.267	-442.398
Kapitalindsud i dattervirksomhed		-31.282	-4.643.119
Salg af materielle anlægsaktiver		25.000	16.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-319.549	-5.069.517
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		6.015.341	84.125
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-3.500.000	-2.300.000
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	17.000.000
Betalt udbytte		-400.000	-21.773.682
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.115.341	-6.989.557
Ændring i likvider		9.669.279	-2.591.748
Likvider 1. januar		-4.632.657	-2.040.909
Likvider 31. december		5.036.622	-4.632.657
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.102.324	278.365
Kassekredit		-65.702	-4.911.022
Likvider 31. december		5.036.622	-4.632.657

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvoraf mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned" får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet er påvirket af Covid-19, men på nuværende tidspunkt er det ikke muligt at opgøre størrelsen af den forventede negative påvirkning af Covid-19 for hele 2020. Der vurderes dog ikke usikkerhed om selskabets overlevelse, da selskabet under "nedlukningen" alene var lukket i en begrænset periode og herefter har kunne fortsætte dele af sin drift, dog med et lavere aktivitetsniveau i forhold til tidligere.

Herudover har der efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af tekstilvarer.

3 Personaleomkostninger

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Lønninger	5.874.570	6.752.236
Pensioner	1.030.581	1.020.425
Andre omkostninger til social sikring	92.401	146.277
	<u>6.997.552</u>	<u>7.918.938</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>13</u>

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>279.541</u>	<u>101.397</u>
	<u>279.541</u>	<u>101.397</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.336	75.494
	1.336	75.494
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	255.000	615.000
Andre finansielle omkostninger	75.094	95.870
Valutakurstab	6.536	0
	336.630	710.870
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	377.058	1.183.314
Årets udskudte skat	-24.360	-9.300
Skattemæssig påvirkning af udenlandske sambeskattede selskaber	528.911	-357.840
Regulering af udskudt skat i udenlandske selskaber	-51.640	-30.000
	829.969	786.174
8 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		1.824.733
Tilgang i årets løb		315.766
Afgang i årets løb		-25.000
Kostpris 31. december		2.115.499
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.428.256
Årets afskrivninger		279.540
Ned- og afskrivninger 31. december		1.707.796
Regnskabsmæssig værdi 31. december		407.703

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	30.113.371	25.480.031
Tilgang i årets løb	31.282	4.633.340
Kostpris 31. december	<u>30.144.653</u>	<u>30.113.371</u>
Værdireguleringer 1. januar	-21.476.854	-19.725.784
Valutakursregulering	0	9.779
Årets resultat	5.480.820	-1.760.849
Værdireguleringer 31. december	<u>-15.996.034</u>	<u>-21.476.854</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.148.619</u>	<u>8.636.517</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
SC HRT Textile	Ukraine	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	91.250
Kostpris 31. december	<u>91.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>91.250</u>

11 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	3.722.783	2.718.713
Varer under fremstilling	1.741.101	1.857.839
Færdigvarer og handelsvarer	121.821	811.851
	<u>5.585.705</u>	<u>5.388.403</u>

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	2.353.698	400.000	3.753.698
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	6.236.964	0	6.236.964
Egenkapital 31. december	1.000.000	8.590.662	0	9.590.662

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019	2018	2017	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000	750.000	750.000	750.000
Kapitalforhøjelse	0	0	500.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-250.000	0	0
Selskabskapital 31. december	1.000.000	1.000.000	1.000.000	750.000	750.000

13 Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	705.000	775.000
Låneomkostninger	-26.000	-26.000
Periodeafgrænsningsposter	36.000	41.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-1.000	0
	714.000	790.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 DKK	2018 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	7.500.000
Mellem 1 og 5 år	11.000.000	9.500.000
Langfristet del	11.000.000	17.000.000
Inden for 1 år	6.000.000	3.500.000
	17.000.000	20.500.000

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for simple krav og efterstillede rentekrav rettet mod selskabet.

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.336	-75.494
Finansielle omkostninger	336.630	710.870
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	279.541	96.520
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-5.480.820	1.760.849
Skat af årets resultat	829.969	786.174
Andre reguleringer	0	9.779
	-4.036.016	3.288.698

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-197.302	-265.792
Ændring i tilgodehavender	5.873.105	3.886.264
Ændring i leverandører m.v.	332.028	638.430
	6.007.831	4.258.902

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:		
Til sikkerhed for den til en hver tid værende gæld til kreditinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt TDKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter driftsmateriel og -inventar, varebeholdninger og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december på	20.370.000	21.184.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	403.000	486.000
Mellem 1 og 5 år	<u>178.000</u>	<u>529.000</u>
	<u>581.000</u>	<u>1.015.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 42 mdr.	930.000	1.007.000
Andre eventualforpligtelser		
Der er indgået servicekontrakt med IT-leverandør, som er uopsigelig frem til 30. juni 2020. Den samlede forpligtelse udgør	110.400	331.000
Der påhviler koncernen en latent skatteforpligtelse på DKK 3,3 mio. i forbindelse med underskud i udenlandske dattervirksomheder, såfremt sambeskatningen med disse selskaber ophører.		

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HRT Textiles A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres 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, hjælpema-

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

terialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.