

FlowCon International ApS

Trafikcenter Allé 17, 4200 Slagelse
CVR-nr. 79 30 09 18

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.04.21

Bjarne Wittendorff Ibsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Ringsted
Søndervang 2
4100 Ringsted

Haslev
Torvet 5A
4690 Haslev

Tel.: 57 61 84 44
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 33

Selskabet

FlowCon International ApS
Trafikcenter Allé 17
4200 Slagelse
Telefon: 58 50 52 30
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 79 30 09 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Torben Wittendorff Ibsen

Bestyrelse

Martin William Pickett
Bjarne Wittendorff Ibsen
Torben Wittendorff Ibsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for FlowCon International ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 22. april 2021

Direktionen

Torben Wittendorff Ibsen

Bestyrelsen

Martin William Pickett

Bjarne Wittendorff Ibsen

Torben Wittendorff Ibsen

Til kapitalejerne i FlowCon International ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for FlowCon International ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Ringsted, den 22. april 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33213

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Resultat af primær drift	544	7.347	4.016	1.402	6.426
Indeks	8	114	62	22	100
Finansielle poster i alt	-98	1.510	1.295	382	1.418
Indeks	-7	106	91	27	100
Årets resultat	773	7.331	4.586	1.667	6.629
Indeks	12	111	69	25	100

Balance

Samlede aktiver	102.590	108.542	98.135	60.722	63.564
Indeks	161	171	154	96	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.221	6.503	3.549	3.560	3.724
Indeks	167	175	95	96	100
Egenkapital	44.591	45.408	37.834	35.281	36.749
Indeks	121	124	103	96	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	3.801	-2.094	3.014	1.520	8.951
Investeringer	-313	-1.478	-24.669	1.348	746
Finansiering	-3.500	-2.625	17.000	-3.000	-4.000
Årets pengestrømme	-12	-6.197	-4.655	-132	5.697

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	18%	13%	5%	36%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at drive virksomhed med udvikling, produktion og markedsføring af produkter til vandbårne energisystemer og dermed beslægtet virksomheder i forskellige lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 772.954 mod DKK 7.331.052 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 44.591.357.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

COVID-19 har i året haft en væsentlig negativ indflydelse på selskabets omsætning og dermed resultat for 2020

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2021 et resultat på niveau eller bedre end regnskabsåret 2019.

Finansielle risici

Valutarisici

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning.

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter ved produktion, markedsføring og salg af produkter til vandbårne energisystemer påvirker ikke det eksterne miljø i usædvanlig grad.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets datterselskab Griswold Controls har i 2021 som COVID-19 støtte fået eftergivet PPP lån USD 1.051.000. beløbet er indtægtsført i 1. kvartal 2021, hvilket har betydet en væsentlig positiv effekt på både resultat og egenkapital

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	20.777.970	27.606.245
3	Personaleomkostninger	-17.637.128	-17.715.848
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.140.842	9.890.397
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.597.240	-2.543.316
	Andre driftsomkostninger	0	-27.583
	Resultat før finansielle poster	543.602	7.319.498
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.006.023	2.061.591
4	Andre finansielle indtægter	2.378.920	3.250.011
	Andre finansielle omkostninger	-4.482.877	-3.801.265
	Resultat før skat	445.668	8.829.835
	Skat af årets resultat	327.286	-1.498.783
	Årets resultat	772.954	7.331.052

5 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	5.622.352	3.605.583
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	730.907	662.705
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.953.858	6.325.580
6	Materielle anlægsaktiver i alt	9.307.117	10.593.868
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.121.796	28.994.009
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.297.920	11.349.030
	Finansielle anlægsaktiver i alt	38.419.716	40.343.039
	Anlægsaktiver i alt	47.726.833	50.936.907
	Fremstillede varer og handelsvarer	38.472.098	39.031.243
	Varebeholdninger i alt	38.472.098	39.031.243
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.684.258	16.445.987
	Udskudt skatteaktiv	486.646	159.360
	Andre tilgodehavender	340.663	728.680
9	Periodeafgrænsningsposter	488.019	601.418
	Tilgodehavender i alt	15.999.586	17.935.445
	Likvide beholdninger	391.704	638.217
	Omsætningsaktiver i alt	54.863.388	57.604.905
	Aktiver i alt	102.590.221	108.541.812

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.600.710	8.545.465
	Overført resultat	34.490.647	36.362.290
	Egenkapital i alt	44.591.357	45.407.755
12	Andre hensatte forpligtelser	2.418.719	2.709.657
	Hensatte forpligtelser i alt	2.418.719	2.709.657
13	Gæld til kreditinstitutter	10.625.000	14.125.000
13	Anden gæld	8.059.734	7.419.293
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.684.734	21.544.293
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.250.000	3.250.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.376.563	18.611.314
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.620.936	9.815.474
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.680.529	3.455.268
	Selskabsskat	0	1.402.406
	Anden gæld	2.967.383	2.345.645
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.895.411	38.880.107
	Gældsforpligtelser i alt	55.580.145	60.424.400
	Passiver i alt	102.590.221	108.541.812
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	500.000	7.981.691	29.351.816
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	243.196	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.433.420	3.433.420
Forslag til resultatdisponering	0	3.753.998	3.577.054
Saldo pr. 31.12.19	500.000	8.545.465	36.362.290
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	500.000	8.545.465	36.362.290
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-1.589.352	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.053.833	1.053.833
Forslag til resultatdisponering	0	3.698.430	-2.925.476
Saldo pr. 31.12.20	500.000	9.600.710	34.490.647

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	772.954	7.331.052
2 Reguleringer	2.367.888	2.559.345
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	559.145	-10.013.812
Tilgodehavender	3.314.251	-1.531.706
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.194.538	551.296
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.487.443	301.132
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.307.143	-802.693
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.378.920	3.250.011
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.482.877	-3.801.246
Betalt selskabsskat	-1.402.406	-740.258
Pengestrømme fra driften	3.800.780	-2.094.186
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.319.653	-5.091.398
Salg af materielle anlægsaktiver	9.166	180.000
Modtaget udbytte	997.945	3.433.420
Pengestrømme fra investeringer	-312.542	-1.477.978
Frie pengestrømme	3.488.238	-3.572.164
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-3.500.000	-2.625.000
Pengestrømme fra finansiering	-3.500.000	-2.625.000
Årets samlede pengestrømme	-11.762	-6.197.164
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	638.217	3.293.554
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-18.611.314	-15.069.487
Likvide beholdninger ved årets slutning	-17.984.859	-17.973.097

Pengestrømsopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	391.704	638.217
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-18.376.563	-18.611.314
	I alt	-17.984.859	-17.973.097

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2020 DKK	2019 DKK
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-27.583
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	415.980	0
I alt		415.980	-27.583

	2020 DKK	2019 DKK
--	-------------	-------------

2. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.597.240	2.543.316
Andre driftsomkostninger	0	27.583
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.006.023	-2.061.591
Finansielle indtægter	-2.378.920	-3.250.011
Finansielle omkostninger	4.482.877	3.801.265
Skat af årets resultat	-327.286	1.498.783
I alt	2.367.888	2.559.345

	2020	2019
	DKK	DKK

3. Personalemkostninger

Lønninger	14.784.034	15.098.990
Pensioner	2.055.899	1.991.397
Andre omkostninger til social sikring	403.783	340.213
Andre personaleomkostninger	393.412	285.248
I alt	17.637.128	17.715.848
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	31	32

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	392.388	614.921
Renteindtægter i øvrigt	-58.549	8.751
Valutakursreguleringer	2.045.081	2.626.339
I alt	2.378.920	3.250.011

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.698.430	3.753.998
Overført resultat	-2.925.476	3.577.054
I alt	772.954	7.331.052

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.20	23.710.039	7.146.564	6.325.581
Tilgang i året	4.173.585	517.791	1.529.594
Afgang i året	0	-9.166	-4.901.317
Kostpris pr. 31.12.20	27.883.624	7.655.189	2.953.858
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-20.104.455	-6.483.858	0
Afskrivninger i året	-2.156.817	-440.424	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-22.261.272	-6.924.282	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	5.622.352	730.907	2.953.858

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.20	24.903.540
Kostpris pr. 31.12.20	24.903.540
Opskrivninger pr. 01.01.20	7.179.283
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.589.353
Årets resultat fra kapitalandele	3.009.492
Udbytte relateret til kapitalandele	-997.945
Opskrivninger pr. 31.12.20	7.601.477
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-3.088.814
Afskrivninger på goodwill	-1.692.407
Årets resultat fra kapitalandele	688.938
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-290.938
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-4.383.221
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	28.121.796
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Flowcon Tech JLT, Dubai	100%
Flowcon International Pte. Ltd., Singapore	100%
FlowCon IVC A/S, Slagelse	100%
Griswold Controls, LLC, USA	100%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.01.20	11.349.030
Kostpris pr. 31.12.20	11.349.030
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.051.110
Opskrivninger pr. 31.12.20	-1.051.110
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	10.297.920

31.12.20	31.12.19
DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	488.019	601.418
I alt	488.019	601.418

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	25	25.000
Kapitalklasse B	475	475.000
I alt		500.000
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	159.360	-24.263
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	327.286	183.623
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	486.646	159.360

Selskabet har pr. 31.12.2020 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 487, hvoraf t.DKK 300 kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder
Forpligtelser pr. 01.01.20	2.709.657
Hensat i året	-290.938
Forpligtelser pr. 31.12.20	2.418.719
	31.12.20 DKK
	31.12.19 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	2.418.719	2.709.657
Kortfristede forpligtelser	0	0
I alt	2.418.719	2.709.657

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til kreditinstitutter	3.250.000	0	13.875.000	17.375.000
Anden gæld	0	7.000.000	8.059.734	7.419.293
I alt	3.250.000	7.000.000	21.934.734	24.794.293

14. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Ibsen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 18.400 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 38.472
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.684

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Ibsen Holding ApS, Slagelse

Hovedaktionær

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Ibsen Holding ApS, Slagelse.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Ibsen Holding ApS, Slagelse, CVR-nr. 17 49 01 76, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.