
BM Silo ApS

Morrevej 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 83 89 12 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/12 2019

Dorte Zacho Martinsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for BM Silo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 12. december 2019

Direktion

Dorte Zacho Martinsen

Bestyrelse

Thorkild Hviid
formand

Claus Martinsen

Dorte Zacho Martinsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i BM Silo ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BM Silo ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 12. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

BM Silo ApS
Morrevej 7, Tvis
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 50 66
Telefax: 97 43 50 49
E-mail: info@bmsilo.com
Hjemmeside: bmsilo.com

CVR-nr.: 83 89 12 11
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 22. marts 1978
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Thorkild Hviid, formand
Claus Martinsen
Dorte Zacho Martinsen

Direktion

Dorte Zacho Martinsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteterne i regnskabsåret har i lighed med tidligere år været produktion og salg af siloer og transportudstyr til bl.a. landbrug, industri og biobrændsel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 2.267.559, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på DKK 16.913.138.

Det danske marked har ikke levet op til vores forventninger, men til gengæld har vi haft stor succes med vores eksportmarkeder.

Vi har i regnskabsåret lavet ændringer i vores interne set-up og har således valgt at ansætte en salgs- og marketingsdirektør. Dette medfører, at ejer Claus Martinsen nu kan være i front i vores afdeling for produktudvikling.

Årets resultat anses som tilfredsstillende. Der forventes en pæn stigning i aktivitetsniveauet og et øget resultat i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		18.805.466	19.227.836
Personaleomkostninger	1	-13.859.489	-12.452.887
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.855.543</u>	<u>-2.002.548</u>
Resultat før finansielle poster		3.090.434	4.772.401
Finansielle indtægter	2	36.625	64.462
Finansielle omkostninger	3	<u>-212.466</u>	<u>-358.576</u>
Resultat før skat		2.914.593	4.478.287
Skat af årets resultat	4	<u>-647.034</u>	<u>-981.198</u>
Årets resultat		<u>2.267.559</u>	<u>3.497.089</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	3.000.000	1.000.000
Overført resultat	<u>-732.441</u>	<u>2.497.089</u>
	<u>2.267.559</u>	<u>3.497.089</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		33.277	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	33.277	0
Produktionsanlæg og maskiner		7.497.512	8.933.773
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		289.392	214.122
Indretning af lejede lokaler		9.896	30.203
Materielle anlægsaktiver	6	7.796.800	9.178.098
Deposita		300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		300.000	300.000
Anlægsaktiver		8.130.077	9.478.098
Varebeholdninger	7	7.062.801	6.923.296
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.454.627	4.522.930
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		106.842	652.543
Andre tilgodehavender		230.747	479.802
Periodeafgrænsningsposter		407.316	205.636
Tilgodehavender		6.199.532	5.860.911
Likvide beholdninger		2.620.108	3.318.410
Omsætningsaktiver		15.882.441	16.102.617
Aktiver		24.012.518	25.580.715

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for udviklingsomkostninger		25.956	0
Overført resultat		13.687.182	14.445.579
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.000.000
Egenkapital	8	16.913.138	15.645.579
Hensættelse til udskudt skat		512.990	488.402
Hensatte forpligtelser		512.990	488.402
Leasingforpligtelser		1.111.068	1.739.237
Anden gæld		58.991	0
Langfristet gæld	9	1.170.059	1.739.237
Kreditinstitutter		21.818	1.071.278
Leasingforpligtelser	9	628.169	610.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.362.389	2.590.985
Gæld til tilknyttede virksomheder		786.664	708.234
Selskabsskat		622.446	977.394
Anden gæld	9	1.994.845	1.749.525
Kortfristet gæld		5.416.331	7.707.497
Gældsforpligtelser		6.586.390	9.446.734
Passiver		24.012.518	25.580.715
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		2.267.559	3.497.089
Reguleringer	10	2.675.013	3.155.743
Ændring i driftskapital	11	-1.401.790	67.602
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.540.782	6.720.434
Renteindbetalinger og lignende		36.625	64.462
Renteudbetalinger og lignende		-213.087	-360.296
Pengestrømme fra ordinær drift		3.364.320	6.424.600
Betalt selskabsskat		-977.394	-484.220
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.386.926	5.940.380
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-33.277	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-542.839	-1.659.171
Salg af materielle anlægsaktiver		72.000	471.375
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-504.116	-1.187.796
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-610.081	-592.515
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		78.430	100.616
Betalt udbytte		-1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.531.651	-491.899
Ændring i likvider		351.159	4.260.685
Likvider 1. oktober		2.247.132	-2.013.553
Likvider 30. september		2.598.291	2.247.132
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.620.108	3.318.410
Kassekredit		-21.817	-1.071.278
Likvider 30. september		2.598.291	2.247.132

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.401.483	10.103.639
Pensioner	1.869.506	1.812.280
Andre omkostninger til social sikring	258.899	226.723
Andre personaleomkostninger	329.601	310.245
	<u>13.859.489</u>	<u>12.452.887</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>33</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	22.209	41.131
Andre finansielle indtægter	14.416	23.331
	<u>36.625</u>	<u>64.462</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	15.849
Andre finansielle omkostninger	211.590	340.589
Valutakursreguleringer	876	2.138
	<u>212.466</u>	<u>358.576</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	622.446	977.394
Årets udskudte skat	24.588	3.804
	<u>647.034</u>	<u>981.198</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter under udførelse DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	33.277
Kostpris 30. september	33.277
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0
Ned- og afskrivninger 30. september	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	33.277

Udviklingsprojektet " Den intelligente silo" skal løfte konkurrenceevnen - skabe vækst og øge værdiskabelsen gennem en øget udbredelse af virksomhedens forretningskoncept indenfor digitalisering og rådgivende service, således at sporbarhed, hygiejne og kvaliteten på råvarerne, der opbevares i vores silosystemer, sikres.

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	25.307.833	625.661	1.010.749
Tilgang i årets løb	327.560	215.280	0
Afgang i årets løb	-726.401	-293.980	0
Kostpris 30. september	24.908.992	546.961	1.010.749
Ned- og afskrivninger 1. oktober	16.374.060	411.539	980.546
Årets afskrivninger	1.752.300	71.415	20.307
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-714.880	-225.385	0
Ned- og afskrivninger 30. september	17.411.480	257.569	1.000.853
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.497.512	289.392	9.896
Afskrives over	5-10 år	5 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	1.959.215	0	0

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	3.864.955	3.726.674
Færdigvarer og handelsvarer	3.197.846	3.196.622
	7.062.801	6.923.296

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for udviklings- omkostninger DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	0	14.445.579	1.000.000	15.645.579
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets udviklingsomkostninger	0	25.956	-25.956	0	0
Årets resultat	0	0	-732.441	3.000.000	2.267.559
Egenkapital 30. september	200.000	25.956	13.687.182	3.000.000	16.913.138

	2019 DKK	2018 DKK
9 Langfristet gæld		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	0	0
	0	0

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-36.625	-64.462
Finansielle omkostninger	212.466	358.576
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.852.138	1.880.431
Skat af årets resultat	647.034	981.198
	2.675.013	3.155.743

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-139.503	-214.277
Ændring i tilgodehavender	-338.621	1.922.675
Ændring i leverandører m.v.	-923.666	-1.640.796
	<u>-1.401.790</u>	<u>67.602</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbreve i løsøre og virksomhedspant på i alt TDKK 10.000, der giver pant i produktionsanlæg, maskiner, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg, til en samlet regnskabsmæssig værdi på:

18.355.013	18.175.306
------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	151.881	46.134
Mellem 1 og 5 år	124.849	0
	<u>276.730</u>	<u>46.134</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Martinsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BM Silo ApS for 2018/19 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 2018/19 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

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske datter virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende messer mv.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.