
BM Silo ApS

Morrevej 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for
1. oktober 2020 - 30. september 2021

CVR-nr. 83 89 12 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 21/12 2021

Claus Martinsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021	6
Balance 30. september 2021	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21. december 2021

Direktion

Lisbeth Barnbæk Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Dorte Zacho Martinsen
formand

Claus Martinsen

Jan Kuipers

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 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 21. december 2021

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 Email: info@bmsilo.com Hjemmeside: bmsilo.com CVR-nr: 83 89 12 11 Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 Stiftet: 22. marts 1978 Regnskabsår: 44. regnskabsår Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Dorte Zacho Martinsen, formand Claus Martinsen Jan Kuipers
Direktion	Lisbeth Barnbæk Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 7950 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 2020/21 udviser et overskud på DKK 2.796.162, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 19.039.586.

Regnskabsåret har budt på ekstreme stigninger i stålpriserne og mangel på råvarer samt forsat Covid-19 i hele verden, men trods disse voldsomme udfordringer har aktivitetsniveauet forsat været stort og meget tilfredsstillende på vores eksportmarkeder igennem 2020/21.

I den festlige ende bød året også på 2 flotte anerkendelser med CSR People Price 2021, for vores mangeårige fokus på sociale ansvarlighed samt EU Awarden AMDA Transformation Champion.

For første gang i selskabets historie har vi pr. 1. oktober 2021 ansat en ekstern adm. direktør med Lisbeth Barnbæk Nielsen, således at Claus Martinsen fremover fortsætter som direktør for R&D og Dorte Zacho Martinsen uændret forsætter som formand. Den nye konstellation er den del af den fremtidige vækst strategi.

Årets resultat anses derfor som værende tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes en 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 2020 - 30. september 2021

	Note	2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.233.895	21.413.386
Personaleomkostninger	1,2	-16.952.907	-16.496.652
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.690.237	-1.802.151
Resultat før finansielle poster		3.590.751	3.114.583
Finansielle indtægter	3	35.026	33.222
Finansielle omkostninger	4	-123.854	-197.698
Resultat før skat		3.501.923	2.950.107
Skat af årets resultat	5	-705.761	-619.821
Årets resultat		2.796.162	2.330.286

Resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	0
Overført resultat	-3.203.838	2.330.286
	2.796.162	2.330.286

Balance 30. september 2021

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		1.850.152	497.032
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.850.152	497.032
Produktionsanlæg og maskiner		5.066.749	6.603.908
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124.089	182.865
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	5.190.838	6.786.773
Deposita		300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		300.000	300.000
Anlægsaktiver		7.340.990	7.583.805
Varebeholdninger	8	9.730.918	8.672.554
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.396.628	9.425.018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.899.062
Andre tilgodehavender		912.160	566.903
Periodeafgrænsningsposter		318.534	432.188
Tilgodehavender		8.627.322	12.323.171
Likvide beholdninger		6.285.455	2.209.071
Omsætningsaktiver		24.643.695	23.204.796
Aktiver		31.984.685	30.788.601

Balance 30. september 2021

Passiver

	Note	2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.443.119	387.685
Overført resultat		11.396.467	15.655.739
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	0
Egenkapital		19.039.586	16.243.424
Hensættelse til udskudt skat		864.484	410.309
Hensatte forpligtelser		864.484	410.309
Leasingforpligtelser		0	518.900
Anden gæld		1.559.204	1.410.903
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.559.204	1.929.803
Kreditinstitutter	9	0	5.957
Leasingforpligtelser		0	592.168
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.875.183	4.047.073
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.344.560	3.361.674
Selskabsskat		251.586	722.502
Anden gæld	9	3.050.082	3.475.691
Kortfristede gældsforpligtelser		10.521.411	12.205.065
Gældsforpligtelser		12.080.615	14.134.868
Passiver		31.984.685	30.788.601
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	387.685	15.655.739	0	16.243.424
Årets udviklingsomkostninger	0	1.055.434	-1.055.434	0	0
Årets resultat	0	0	-3.203.838	6.000.000	2.796.162
Egenkapital 30. september	200.000	1.443.119	11.396.467	6.000.000	19.039.586

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021

	Note	2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Årets resultat		2.796.162	2.330.286
Regulering	10	2.484.826	2.557.948
Ændring i driftskapital	11	4.013.170	-424.466
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.294.158	4.463.768
Renteindbetalinger og lignende		35.026	33.222
Renteudbetalinger og lignende		-97.038	-196.962
Pengestrømme fra ordinær drift		9.232.146	4.300.028
Betalt selskabsskat		-722.502	-622.446
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.509.644	3.677.582
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.353.120	-463.755
Køb af materielle anlægsaktiver		-94.302	-792.124
Salg af materielle anlægsaktiver		0	28.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.447.422	-1.227.379
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.957	-15.861
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.111.068	-628.169
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.017.114	782.790
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		148.301	0
Betalt udbytte		0	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.985.838	-2.861.240
Ændring i likvider		4.076.384	-411.037
Likvider 1. oktober		2.209.071	2.620.108
Likvider 30. september		6.285.455	2.209.071
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.285.455	2.209.071
Likvider 30. september		6.285.455	2.209.071

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	13.616.221	13.638.483
Pensioner	2.501.442	2.263.497
Andre omkostninger til social sikring	347.057	171.444
Andre personaleomkostninger	488.187	423.228
	<u>16.952.907</u>	<u>16.496.652</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>37</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
2. Særlige poster		
Omkostninger ved omorganisering	<u>0</u>	<u>901.858</u>
	<u>0</u>	<u>901.858</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	12.078	16.700
Andre finansielle indtægter	22.948	16.522
	<u>35.026</u>	<u>33.222</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	56.476
Andre finansielle omkostninger	86.986	137.387
Kursreguleringer omkostninger	36.868	3.835
	<u>123.854</u>	<u>197.698</u>

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	251.586	722.502
Årets udskudte skat	454.175	-102.681
	<u>705.761</u>	<u>619.821</u>

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter under ud- førelse
	DKK
Kostpris 1. oktober	497.032
Tilgang i årets løb	1.353.120
Kostpris 30. september	<u>1.850.152</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.850.152</u>

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."

"BM Silo 24|7" er et udviklingsprojekt som via en worldwide e-commerce platform giver vores B2B forhandlere et unikt værktøj til at konfigurere kundetilpassede silo løsninger indenfor vores store produktprogram BM Silo 24|7. Ligeledes bliver det et vigtigt internt salgsværktøj for vores salgs- og konstruktionsafdeling til projektering, tilbudsgivning, fragtberegning og dokumentation.

Begge projekter forventes afsluttet i 2021.

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris primo 1. oktober	25.597.047	546.961	1.010.749
Tilgang i årets løb	94.302	0	0
Afgang i årets løb	-77.277	0	0
Kostpris 30. september	<u>25.614.072</u>	<u>546.961</u>	<u>1.010.749</u>
Ned- og afskrivninger primo 1. oktober	18.993.139	364.096	1.010.749
Årets afskrivninger	1.631.461	58.776	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-77.277	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>20.547.323</u>	<u>422.872</u>	<u>1.010.749</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>5.066.749</u>	<u>124.089</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

8. Varebeholdninger

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	6.341.582	5.434.745
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>3.389.336</u>	<u>3.237.809</u>
	<u>9.730.918</u>	<u>8.672.554</u>

Noter til årsregnskabet

9. 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:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	518.900
Langfristet del	0	518.900
Inden for 1 år	0	592.168
	<u>0</u>	<u>1.111.068</u>

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.559.204	1.410.903
Langfristet del	1.559.204	1.410.903
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	3.050.082	3.475.691
	<u>4.609.286</u>	<u>4.886.594</u>

10. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-35.026	-33.222
Finansielle omkostninger	123.854	197.698
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.690.237	1.773.651
Skat af årets resultat	705.761	619.821
	<u>2.484.826</u>	<u>2.557.948</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.058.364	-1.609.753
Ændring i tilgodehavender	3.695.849	-4.331.419
Ændring i leverandører mv.	1.375.685	5.516.706
	<u>4.013.170</u>	<u>-424.466</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</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:	22.194.294	23.414.934
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	64.800	166.711
Mellem 1 og 5 år	19.992	9.604
	<u>84.792</u>	<u>176.315</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. 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 2020/21 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.

Årsregnskabet for 2020/21 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 (finansiel 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.

Resultatopgørelse

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.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

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	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser 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.

Noter til årsregnskabet

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.