

# **SolarVenti A/S**

Fabriksvej 8, 8881 Thorsø

CVR-nr. 87 10 06 18

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022.

---

Michael Knudsgaard Jungsvig  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for SolarVenti A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 29. juni 2022

### Direktion

Michael Knudsgaard Jungsvig  
Direktør

### Bestyrelse

Anders Kold  
Formand

Esben Kold

Michael Knudsgaard Jungsvig

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i SolarVenti A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SolarVenti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for nødvendigheden af, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes uændret, samt at selskabet på både kort og lang sigt kan realisere positive resultater. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de nævnte forudsætninger opfyldes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forudsætningerne opfyldes, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Randers SØ, den 29. juni 2022

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist  
statsautoriseret revisor  
mne31400

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	SolarVenti A/S Fabriksvej 8 8881 Thorsø
	CVR-nr.: 87 10 06 18
	Stiftet: 1. maj 1979
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Anders Kold, Formand Esben Kold Michael Knudsgaard Jungsvig
<b>Direktion</b>	Michael Knudsgaard Jungsvig, Direktør
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udvikling, produktion og salg af SolarVenti anlæg til soldrevet ventilation.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.372 t.kr. mod 3.660 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.061 t.kr. mod 512 t.kr. sidste år.

Resultatet før finansielle poster blev påvirket af udvikling af løsninger til erhvervsmarkedet. Desuden blev driften påvirket af, at stifter og adm. dir. Hans Jørgen Christensen var igennem et længere sygdomsforløb, der desværre betød hans alt for tidlige bortgang i marts 2022. Hans Jørgen, der var en førende kapacitet inden for soldrevet ventilation og affugtning – og var respekteret blandt forskere i såvel Danmark som i udlandet – skabte igennem sin udvikling og patenter grundlaget for SolarVenti og det store potentiale, virksomheden står overfor at forløse globalt.

Den stigende efterspørgsel efter SolarVentis grønne løsninger til affugtning, bedre indeklima og bidrag til opvarmning af både bolig og erhverv, har betydet at planerne om at tiltrække ekstra kapital, etablere et generationsskifte samt gennemføre en rekonstruktion af egenkapitalen har kunnet realiseres.

I et samarbejde mellem långivere, kapitalforvaltere, eksisterende aktionærer og selskabet AK Invest er der skabt en rekonstruktion af egenkapitalen og et generationsskifte i 2 faser. I fase 1 blev egenkapitalen øget/styrket fra et minus på ca. 15,5 mio. kr. til et minus på ca. 3,3 mio. kr. i 2021. Dette via gælds-konvertering på ca. 10 mio.kr. fra långivere/ejere samt gældseftergivelse fra selskabets bankforbindelse på ca. 2,6 mio.kr. (sidstnævnte driftsført). I fase 2 (januar 2022) blev egenkapitalen yderligere forbedret til et plus på ca. 700 t.kr. jf. afsnittet "Begivenheder efter regnskabsårets udløb".

Indstillingen til at styrke egenkapitalen fra alle involverede parter samt tilgangen af AK Invest, vidner om en stærk tro på det meget store potentiale SolarVenti indeholder i såvel ind- som udland.

### Usikkerhed vedrørende fortsat drift

I Solar Venti A/S' nuværende situation er selskabets fortsatte drift betinget af, at kreditfaciliteter ved kreditorer og pengeinstitutter opretholdes og forlænges på uændrede vilkår, samt at selskabet på både kort og lang sigt kan realisere positive resultater.

Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne under de givne forudsætninger opretholdes uændret, og forventer ligeledes, at selskabet på både kort og lang sigt kan realisere positive resultater. Derfor aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Dette er dog forbundet med væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

AK Invest har gennem et kapitalindskud på 4 mio. kr. den 28. januar 2022 styrket egenkapitalen yderligere fra et minus på ca. 3,3 mio.kr. til et plus på ca. 700 t.kr. og samtidig opnået 40 % ejerskab af selskabet. Hermed er generationsskiftet også gennemført med en ny hovedaktionær i SolarVenti.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.372.262</b>	<b>3.659.826</b>
3 Personaleomkostninger	-3.553.870	-2.766.239
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-167.922	-167.101
Andre driftsomkostninger	-315.504	-218.697
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-665.034</b>	<b>507.789</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-11.328	-45.634
Andre finansielle indtægter	2.617.382	0
Øvrige finansielle omkostninger	-123.441	-140.785
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.817.579</b>	<b>321.370</b>
Skat af årets resultat	243.605	190.573
<b>Årets resultat</b>	<b>2.061.184</b>	<b>511.943</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	2.061.184	511.943
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.061.184</b>	<b>511.943</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	8.084.662	8.195.237
Produktionsanlæg og maskiner	12.646	36.059
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.780	8.890
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.105.088</u>	<u>8.240.186</u>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	121.852	121.852
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>121.852</u>	<u>121.852</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.226.940</u></b>	<b><u>8.362.038</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.624.033	1.475.616
Forudbetalinger for varer	92.234	95.919
Varebeholdninger i alt	<u>1.716.267</u>	<u>1.571.535</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	156.067	47.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	165.239	65.132
Andre tilgodehavender	19.709	0
Periodeafgrænsningsposter	71.874	25.211
Tilgodehavender i alt	<u>412.889</u>	<u>137.853</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>7.497</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.129.156</u></b>	<b><u>1.716.885</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.356.096</u></b>	<b><u>10.078.923</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2021	2020
Note	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	4.492.451	1.365.660
Overført resultat	-7.832.417	-16.819.810
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-3.339.966</u></b>	<b><u>-15.454.150</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
4 Ansvarlig lånekapital	0	6.325.000
5 Gæld til realkreditinstitutter	2.297.479	2.724.219
6 Gæld til pengeinstitutter	0	4.117.382
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.297.479</u>	<u>13.166.601</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	4.415.000	3.400.000
Gæld til pengeinstitutter	3.334.027	5.682.174
Leverandører af varer og tjenesteydelser	780.746	282.556
Anden gæld	2.868.810	3.001.742
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.398.583</u>	<u>12.366.472</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.696.062</u></b>	<b><u>25.533.073</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>10.356.096</u></b>	 <b><u>10.078.923</u></b>
 <b>1 Usikkerhed vedrørende fortsat drift</b>		
<b>2 Særlige poster</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2020	1.365.660	-17.331.753	-15.966.093
Årets overførte overskud eller underskud	0	511.943	511.943
Egenkapital 1. januar 2021	1.365.660	-16.819.810	-15.454.150
Gældskonvertering	3.126.791	0	3.126.791
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.061.184	2.061.184
Overkurs ved emission (gældskonvertering)	0	6.926.209	6.926.209
	<b>4.492.451</b>	<b>-7.832.417</b>	<b>-3.339.966</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed vedrørende fortsat drift

I Solar Venti A/S' nuværende situation er selskabets fortsatte drift betinget af, at kreditfaciliteter ved kreditorer og pengeinstitutter opretholdes og forlænges på uændrede vilkår, samt at selskabet på både kort og lang sigt kan realisere positive resultater.

Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne under de givne forudsætninger opretholdes uændret, og forventer ligeledes, at selskabet på både kort og lang sigt kan realisere positive resultater. Derfor aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Dette er dog forbundet med væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

### 2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2021	2020
Indtægter:		
Modtaget beløb i Covid 19 kompensation	0	184.000
	<u>0</u>	<u>184.000</u>
Omkostninger:		
Tilbagebetaling af Covid 19 kompensation	184.000	0
	<u>184.000</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	0	184.000
Andre driftsomkostninger	<u>-184.000</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>-184.000</u></b>	<b><u>184.000</u></b>

### 3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.166.072	2.415.277
Pensioner	348.177	300.213
Andre omkostninger til social sikring	27.832	25.655
Personaleomkostninger i øvrigt	11.789	25.094
	<u>3.553.870</u>	<u>2.766.239</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>

**Noter**

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<b>4. Ansvarlig lånekapital</b>		
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>6.325.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.325.000</u></b>
Ansvarlig lån fordeler sig således:		
AK Invest Guldbæk ApS, 4.000.000 kr. (klassificeret som kortfristet gæld).		
Heraf forfalder inden for 1 år - kr. 4.000.000 (AK Invest Guldbæk ApS), som omkonverteres til selskabskapital.		
Andel af gæld der, forfalder efter 5 år - kr. 0.		
<b>5. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.712.479	3.124.219
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-415.000</u>	<u>-400.000</u>
	<b><u>2.297.479</u></b>	<b><u>2.724.219</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>585.000</u>	<u>1.125.000</u>
<b>6. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	4.117.382
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gæld til pengeinstitutter i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.117.382</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>4.117.382</u>

## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.712 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 8.085 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.700 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.334 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.716 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	156 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	13 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 t.kr.

På vegne af selskabet har pengeinstitut desuden stillet garantier over realkreditinstitutter og leverandører på samlet 100 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for SolarVenti A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi inkl. grund
Bygninger	40 år	4.418 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 t.kr.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.