

HAGENS SPRING GROUP

Hagens Fjedre A/S

Hagensvej 13
9530 Støvring
CVR-nr. 89490413

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.12.2021

Henrik Emil Hagens
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	11
Koncernens balance pr. 30.09.2021	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hagens Fjedre A/S

Hagensvej 13

9530 Støvring

CVR-nr.: 89490413

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen, formand

Mads Peter Lübeck

Henrik Emil Hagens

Carsten Wengel

Jørgen Bech Madsen

Johnny Brejner Hansen

Direktion

Henrik Emil Hagens, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Hagens Fjedre A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 16.12.2021

Direktion

Henrik Emil Hagens
adm. dir

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen
formand

Mads Peter Lübeck

Henrik Emil Hagens

Carsten Wengel

Jørgen Bech Madsen

Johnny Brejner Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hagens Fjedre A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hagens Fjedre A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Støvring, den 16.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	109.574	87.625	98.056	100.937	89.194
Driftsresultat	22.816	7.229	14.840	18.977	17.679
Resultat af finansielle poster	(377)	(1.022)	(1.105)	(1.486)	(1.827)
Årets resultat	18.101	5.077	11.334	14.080	12.537
Balancesum	169.017	150.757	157.004	147.829	138.704
Investeringer i materielle aktiver	8.219	8.979	16.401	11.488	24.774
Egenkapital	98.940	81.990	81.433	75.371	66.458
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,01	6,21	14,46	19,85	20,26
Soliditetsgrad (%)	58,54	54,39	51,87	50,99	47,91
Afkastkrav (%)	13,50	4,83	9,45	12,84	12,74

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Afkastkrav (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og salg af produkter inden for fjederbranchen, jf. www.hagens.com.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat på 22.439 t.kr. anser vi som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er på et højere niveau end forventet og væksten knytter sig primært til visse af selskabets hovedsegmenter, som har været et strategisk fokusområde.

Forventet udvikling

Vi har særligt fokus på at yde en ekstraordinær indsats overfor vores kunder til trods for lange leveringstider fra leverandører, herunder opretholder vi et stort lager for at kunne yde den bedst mulige service i markedet.

Vi ser fortsat en øget interesse fra kunder til at udnytte selskabets brede produktprogram indenfor fjedre, men også automatiserede løsninger som total- og systemleverandør. Ligeledes ser vi øget kundeaktivitet med målrettet rådgivning og produktudvikling, som skaber merværdi for kunderne.

Hagens Spring Group har således igennem de seneste år både investeret væsentligt og skabt en bredere produktplatform, hvilket vi forventer vil udmynte sig i fortsat global vækst.

Samtidig opretholdes fokus på fortsat effektiv produktion med et højt kvalitetsniveau med anvendelse af såvel IATF 16949, ISO 9001 og ISO 14001, herunder også fokus på bæredygtighed indenfor udvalgte områder vi kan påvirke positivt.

Vi oplever desværre store prisstigninger på råvarer, men også på indirekte omkostninger, hvor vi samtidig forsøger at optimere bedst muligt processerne for at minimere omkostningsniveauet til fordel for kunderne.

Resultat før renter forventes således for det kommende år at slutte på samme niveau som 2020/21, men med øget aktivitet.

Videnressourcer

Hagens Spring Group er en global underleverandør med fremstilling af specialprodukter tilpasset kundens behov og ønsker. Dette skaber en stor teknisk platform og viden om produkterne, produktudvikling, kvalitet, materialevalg og rette fremstillingsmetoder, som er afgørende med henblik på at give kunderne den bedste rådgivning.

Vor viden vedligeholdes løbende gennem kontakter og udviklingsprojekter med kunder samt forskere og branchefolk i ind- og udland. Der deltages i relevante brancherelaterede kurser, kongresser og udviklingsforsøg på internationalt plan.

Miljømæssige forhold

Hagens Spring Group er fokuseret på et godt miljø og har alle miljøgodkendelser til nuværende aktiviteter.

Hagens Spring Group er miljøcertificeret efter ISO 14001 og har løbende fokus på at forbedre de miljømæssige forhold, herunder via forbedringer med reduceret materiale og energispild.

Frivillig oplysning om samfundsansvar

Hagens Spring Group er fokuseret på at behandle interessenter, herunder kunder, leverandører og medarbejdere med høj etisk kodeks. Derfor vælges blandt andet kun leverandører, som lever op til den høje standard. Til understøttelse heraf henvises blandt andet til koncernens CSR politik og miljøpolitik på www.hagens.com.

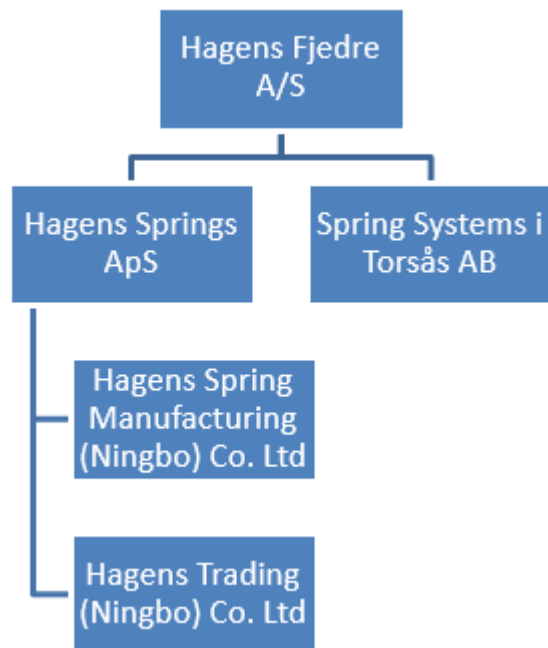
Hagens Spring Group har sat fokus på bæredygtighed på udvalgte områder, som kan påvirkes af selskabet, hvilket forventes at føre til visse investeringer i bæredygtighed.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har løbende udviklingsaktiviteter internt, sammen med kunder og relevante organisationer. Disse omkostninger udgiftsføres løbende i resultatopgørelsen.

Koncernforhold

Koncernen pr. 30.09.2021 ser således ud:



Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		109.574.211	87.624.685
Personaleomkostninger	1	(77.874.715)	(71.078.082)
Af- og nedskrivninger	2	(8.883.030)	(9.317.130)
Driftsresultat		22.816.466	7.229.473
Andre finansielle indtægter		578.821	501.149
Andre finansielle omkostninger	3	(956.162)	(1.522.881)
Resultat før skat		22.439.125	6.207.741
Skat af årets resultat	4	(4.337.945)	(1.130.399)
Årets resultat	5	18.101.180	5.077.342

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Goodwill		239.844	319.791
Immaterielle aktiver	6	239.844	319.791
Grunde og bygninger		11.446.712	10.870.637
Produktionsanlæg og maskiner		39.009.628	40.485.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.810.119	1.374.547
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	184.015
Materielle aktiver	7	52.266.459	52.914.494
Deposita		681.241	681.241
Finansielle aktiver	8	681.241	681.241
Anlægsaktiver		53.187.544	53.915.526
Råvarer og hjælpematerialer		31.792.084	23.991.412
Varer under fremstilling		8.339.619	6.396.779
Fremstillede varer og handelsvarer		17.847.224	17.985.474
Varebeholdninger		57.978.927	48.373.665
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		45.145.949	36.906.705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.048
Andre tilgodehavender		878.162	1.227.120
Tilgodehavende skat		45.516	502.267
Periodeafgrænsningsposter	9	4.987.068	4.929.943
Tilgodehavender		51.056.695	43.575.083
Likvide beholdninger		6.793.402	4.892.379
Omsætningsaktiver		115.829.024	96.841.127
Aktiver		169.016.568	150.756.653

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	10	600.000	600.000
Reserve for valutakursreguleringer		1.848.826	0
Overført overskud eller underskud		91.991.409	78.390.229
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	3.000.000
Egenkapital		98.940.235	81.990.229
Udskudt skat	11	4.157.111	3.356.800
Hensatte forpligtelser		4.157.111	3.356.800
Gæld til realkreditinstitutter		5.016.243	5.418.503
Leasingforpligtelser		7.191.198	6.668.730
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.661.820	3.553.736
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.204.351	779.897
Langfristede gældsforpligtelser	12	15.073.612	16.420.866
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	3.131.624	3.799.558
Bankgæld		8.437.546	10.494.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.079.455	15.355.553
Gæld til tilknyttede virksomheder		171.223	1.229.375
Skyldig skat		941.645	32.757
Anden gæld		16.084.117	18.077.435
Kortfristede gældsforpligtelser		50.845.610	48.988.758
Gældsforpligtelser		65.919.222	65.409.624
Passiver		169.016.568	150.756.653
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	0	78.390.229	3.000.000	81.990.229
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Valutakursreguleringer	0	1.848.826	0	0	1.848.826
Årets resultat	0	0	13.601.180	4.500.000	18.101.180
Egenkapital ultimo	600.000	1.848.826	91.991.409	4.500.000	98.940.235

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		22.816.466	7.229.473
Af- og nedskrivninger		8.883.030	9.317.130
Ændringer i arbejdskapital	13	(14.040.104)	10.131.439
Øvrige reguleringer		2.142.715	(91)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.802.107	26.677.951
Modtagne finansielle indtægter		260.366	55.270
Betalte finansielle omkostninger		(746.095)	(1.072.233)
Refunderet/(betalt) skat		(1.860.845)	(1.583.270)
Pengestrømme vedrørende drift		17.455.533	24.077.718
Køb mv. af materielle aktiver		(8.218.508)	(8.445.234)
Salg af materielle aktiver		160.175	60.000
Køb af finansielle aktiver		0	(150.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.058.333)	(8.535.234)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		9.397.200	15.542.484
Afdrag på lån mv.		(2.439.643)	(11.791.639)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	(4.500.000)
Afdrag på bankgæld		(2.056.534)	(2.461.147)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.496.177)	(18.752.786)
Ændring i likvider		1.901.023	(3.210.302)
Likvider primo		4.892.379	8.102.681
Likvider ultimo		6.793.402	4.892.379
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.793.402	4.892.379
Likvider ultimo		6.793.402	4.892.379

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	70.832.647	64.444.398
Pensioner	4.608.628	4.573.606
Andre omkostninger til social sikring	2.433.440	2.060.078
	77.874.715	71.078.082

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	173	183
---	-----	-----

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.738.670	2.812.000
	2.738.670	2.812.000

Med henvisning til ÅRL § 98b stk. 3 præsenteres ledelsesvederlag samlet.

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	79.947	79.947
Afskrivninger på materielle aktiver	8.963.258	9.297.183
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(160.175)	(60.000)
	8.883.030	9.317.130

3 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	15.954
Renteomkostninger i øvrigt	956.162	1.506.927
	956.162	1.522.881

4 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.673.414	1.355.781
Ændring af udskudt skat	639.415	(197.377)
Regulering vedrørende tidligere år	25.116	(28.005)
	4.337.945	1.130.399

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.500.000	3.000.000
Overført resultat	13.601.180	2.077.342
	18.101.180	5.077.342

6 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	639.579
Kostpris ultimo	639.579
Af- og nedskrivninger primo	(319.788)
Årets afskrivninger	(79.947)
Af- og nedskrivninger ultimo	(399.735)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	239.844

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	28.428.353	136.919.091	8.932.368	184.015
Valutakursreguleringer	28.819	2.746.386	87.063	0
Overførsler	0	184.015	0	(184.015)
Tilgange	1.340.500	6.049.855	828.153	0
Afgange	0	(3.035.322)	(172.505)	0
Kostpris ultimo	29.797.672	142.864.025	9.675.079	0
Af- og nedskrivninger primo	(17.557.716)	(96.433.796)	(7.557.821)	0
Valutakursreguleringer	0	(2.639.042)	(109.260)	0
Årets afskrivninger	(793.244)	(7.816.881)	(353.133)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	3.035.322	155.254	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.350.960)	(103.854.397)	(7.864.960)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.446.712	39.009.628	1.810.119	0
Ikke-ejede aktiver	0	18.405.063	0	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	681.241
Kostpris ultimo	681.241
Regnskabsmæssig værdi ultimo	681.241

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	100	6.000	600.000
	100		600.000

11 Udskudt skat

	2020/21
Bevægelser i året	kr.
Primo	3.356.800
Indregnet i resultatopgørelsen	639.415
Indregnet direkte på egenkapitalen	160.896
Ultimo	4.157.111

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	402.260	399.889	5.016.243	3.795.097
Leasingforpligtelser	2.096.839	1.108.021	7.191.198	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	632.525	2.291.648	1.661.820	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	1.204.351	0
	3.131.624	3.799.558	15.073.612	3.795.097

13 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.708.660)	5.233.291
Ændring i tilgodehavender	(7.938.363)	(2.708.126)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.606.919	7.606.274
	(14.040.104)	10.131.439

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.565.000	13.262.000

15 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med H. Hagens Holding ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 16.961 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 10.149 kr. pr. 30.09.2021.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 9.873 t.kr. med pant i maskiner. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte maskiner udgør 18.443 t.kr.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
H. Hagens Holding ApS, Randers

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hagens Springs ApS	Rebild	ApS	100,0
Hagens Springs Manufacturing (Ningbo) Co., Ltd	Ningbo, Kina	Ltd	100,0
Hagens Trading (Ningbo) Co., Ltd	Ningbo, Kina	Ltd	100,0
Spring Systems i Torsås AB	Torsås, Sverige	AB	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		57.315.905	53.729.935
Personaleomkostninger	1	(45.139.470)	(43.123.436)
Af- og nedskrivninger	2	(4.300.832)	(4.373.477)
Driftsresultat		7.875.603	6.233.022
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.864.135	296.659
Andre finansielle indtægter	3	649.138	800.717
Andre finansielle omkostninger	4	(527.668)	(904.205)
Resultat før skat		19.861.208	6.426.193
Skat af årets resultat	5	(1.760.028)	(1.348.851)
Årets resultat	6	18.101.180	5.077.342

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		9.371.793	10.115.837
Produktionsanlæg og maskiner		12.556.658	14.532.916
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.491.257	1.323.381
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	184.015
Materielle aktiver	7	23.419.708	26.156.149
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.942.480	28.089.157
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.987.000	1.868.000
Deposita		681.241	681.241
Finansielle aktiver	8	39.610.721	30.638.398
Anlægsaktiver		63.030.429	56.794.547
Råvarer og hjælpematerialer		15.683.476	12.753.557
Varer under fremstilling		4.676.485	4.053.213
Fremstillede varer og handelsvarer		13.107.264	15.301.359
Varebeholdninger		33.467.225	32.108.129
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.053.822	18.627.273
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.380.880	11.057.327
Andre tilgodehavender		2.165	0
Tilgodehavende skat		45.516	0
Periodeafgrænsningsposter	9	114.041	195.106
Tilgodehavender		39.596.424	29.879.706
Likvide beholdninger		271.034	513.977
Omsætningsaktiver		73.334.683	62.501.812
Aktiver		136.365.112	119.296.359

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.513.262	3.659.946
Overført overskud eller underskud		81.326.973	74.730.283
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	3.000.000
Egenkapital		98.940.235	81.990.229
Udskudt skat	10	1.859.313	1.911.621
Hensatte forpligtelser		1.859.313	1.911.621
Gæld til realkreditinstitutter		5.016.243	5.418.503
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.473.783	2.959.398
Skyldig skat		1.257.336	832.349
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.747.362	9.210.250
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	402.260	1.399.889
Bankgæld		5.256.155	4.325.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.028.961	6.634.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		399.357	1.839.394
Skyldig skat		0	32.757
Anden gæld		9.731.469	11.952.332
Kortfristede gældsforpligtelser		27.818.202	26.184.259
Gældsforpligtelser		35.565.564	35.394.509
Passiver		136.365.112	119.296.359
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	3.659.946	74.730.283	3.000.000	81.990.229
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Valutakursreguleringer	0	1.848.826	0	0	1.848.826
Overført til reserver	0	7.004.490	(7.004.490)	0	0
Årets resultat	0	0	13.601.180	4.500.000	18.101.180
Egenkapital ultimo	600.000	12.513.262	81.326.973	4.500.000	98.940.235

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	41.508.985	39.308.393
Pensioner	2.896.796	3.068.351
Andre omkostninger til social sikring	733.689	746.692
	45.139.470	43.123.436

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	78
---	----	----

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.710.000	2.783.000
	2.710.000	2.783.000

Med henvisning til ÅRL § 98b stk. 3 præsenteres ledelsesvederlag samlet.

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.461.007	4.433.477
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(160.175)	(60.000)
	4.300.832	4.373.477

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	295.085	299.568
Valutakursreguleringer	354.053	493.987
Øvrige finansielle indtægter	0	7.162
	649.138	800.717

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.086	15.954
Øvrige finansielle omkostninger	521.582	888.251
	527.668	904.205

5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	1.812.336	1.232.349
Ændring af udskudt skat	(52.308)	116.502
	1.760.028	1.348.851

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.500.000	3.000.000
Overført resultat	13.601.180	2.077.342
	18.101.180	5.077.342

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	26.740.096	95.703.833	7.166.100	184.015
Overførsler	0	184.015	0	(184.015)
Tilgange	42.320	1.221.075	461.171	0
Afgange	0	(3.035.322)	0	0
Kostpris ultimo	26.782.416	94.073.601	7.627.271	0
Af- og nedskrivninger primo	(16.624.259)	(81.170.917)	(5.842.719)	0
Årets afskrivninger	(786.364)	(3.381.348)	(293.295)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	3.035.322	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.410.623)	(81.516.943)	(6.136.014)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.371.793	12.556.658	1.491.257	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	24.429.211	1.868.000	681.241
Valutakursreguleringer	0	119.000	0
Tilgange	7	0	0
Kostpris ultimo	24.429.218	1.987.000	681.241
Opskrivninger primo	3.659.946	0	0
Valutakursreguleringer	1.848.826	0	0
Afskrivninger på goodwill	(79.947)	0	0
Andel af årets resultat	11.801.807	0	0
Regulering af interne avancer	142.271	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(4.859.641)	0	0
Opskrivninger ultimo	12.513.262	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.942.480	1.987.000	681.241

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.
Bevægelser i året	
Primo	1.911.621
Indregnet i resultatopgørelsen	(52.308)
Ultimo	1.859.313

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	402.260	399.889	5.016.243	3.383.212
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	1.000.000	1.473.783	0
Skyldig skat	0	0	1.257.336	0
	402.260	1.399.889	7.747.362	3.383.212

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.565.000	9.962.000

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med H. Hagens Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede løbende nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 12.500 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.372 t.kr. pr. 30.09.2021.

Der er stillet selvskyldnerkaution nom. 5.119 t.kr., for Spring Systems i Tørsås AB mellemværender med Danske Bank. Gælden udgør 9.478 t.kr. pr. 30.09.2021

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet udgøres af:

H. Hagens Holding ApS, Randers, moderselskab

Henrik Emil Hagens, Randers, ultimativ ejer

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og

kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 8 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 8 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.