



Fog & Venø A/S

Buntmagervej 5
7490 Aulum
CVR-nr. 33880464

Årsrapport 01.07.2023 - 30.06.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.12.2024

Carl Frank Venø Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 30.06.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fog & Venø A/S
Buntmagervej 5
7490 Aulum

CVR-nr.: 33880464
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.07.2023 - 30.06.2024

Bestyrelse

Jakob Wulff Moeskjær, formand
Ove Fog Jørgensen
Lise Maj Venø Nielsen
Carl Frank Venø Nielsen
Niels Kristensen

Direktion

Carl Frank Venø Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 for Fog & Venø A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 20.12.2024

Direktion

Carl Frank Venø Nielsen
direktør

Bestyrelse

Jakob Wulff Moeskjær
formand

Ove Fog Jørgensen

Lise Maj Venø Nielsen

Carl Frank Venø Nielsen

Niels Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fog & Venø A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fog & Venø A/S for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 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 revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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 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 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Silkeborg, den 20.12.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24821

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.586	107.248	46.629	17.983	624
Driftsresultat	7.205	68.295	27.405	13.145	623
Resultat af finansielle poster	(2.429)	(1.385)	642	213	(69)
Årets resultat	3.682	52.065	21.849	10.388	431
Balancesum	207.777	194.813	67.843	27.631	2.778
Investeringer i materielle aktiver	29.427	20.854	12.566	6.578	90
Egenkapital	66.506	82.824	31.759	10.910	522
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	4,93	90,88	102,41	181,74	140,85
Soliditetsgrad (%)	32,01	42,51	46,81	39,48	18,79

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 (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og handel med akustiske og lyddæmpende produkter, og dermed beslægtet virksomhed. Fog & Venø's mål er at være førende globalt.

Det betyder, at Fog & Venø konstant forsøger at udvikle og forbedre tilgangen til forretningen i alle aspekter, så bæredygtighed, miljøet og medarbejdernes trivsel tænkes ind i de daglige processer og produkter. Med fremtidens stigende krav til byggeriet, fokuseres der i stigende grad på de rette certificeringer og håndtering af de enkelte markedsmæssige konkurrenceparametre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret 2023/24 realiseret et overskud på 3.682 t.kr. mod et overskud på 52.065 t.kr. i 2022/23. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

I overensstemmelse med selskabets strategi var starten af året præget af fortsat kraftig vækst. Der skete dog i foråret store markedsmæssige ændringer og resten af regnskabsåret er der sket nedskæring af produktion og afskedigelse af personale.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udviklingen har præsteret væsentligt under selskabets budgetterede forventning for året 2023/24, hvor det var forventningen selskabets bruttofortjeneste ville vækste med 25-30% og driftsresultatet ville vækste med 5-10%. Årsagen til at selskabet ikke har mødt forventningerne skyldes omstændigheder, som er beskrevet under punktet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold".

Årets resultat har således langt fra indfriet forventningerne ved årets indgang, og med den kraftige omstilling samt udvikling taget i betragtning, anses det opnåede resultat for utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer i det kommende regnskabsår en positiv udvikling og tilgang af nye kunder på både eksisterende som nye markeder. Der forventes et højere aktivitetsniveau og fortsat effektivisering, som forventes at resultere i en vækst i bruttofortjenesten. Grundet kommende markedsmæssige initiativer forventes bruttofortjeneste i niveauet 55-65 mio. kr. og driftsresultat i niveauet 15-25 mio. kr.

Selskabet forventer at udviklingen kan skabes under de nuværende kreditfaciliteter.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabets hovedmål på feltet er at minimere den finansielle risiko især indenfor eksport via afregning i stabile valutaer samt kreditforsikring.

Styring af indkøbspriser via markedsmæssige konkurrenceparametre og vilkår.

Styring af likviditet via en fornuftig afvejning mellem egenfinansiering og selskabets driftskreditter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker årsrapporten og dermed selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		56.586.063	107.248.080
Personaleomkostninger	1	(44.683.131)	(36.689.686)
Af- og nedskrivninger		(4.280.039)	(2.263.076)
Andre driftsomkostninger		(417.638)	0
Driftsresultat		7.205.255	68.295.318
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		783.282	95.529
Andre finansielle indtægter		1.009.809	181.572
Andre finansielle omkostninger		(4.222.503)	(1.662.278)
Resultat før skat		4.775.843	66.910.141
Skat af årets resultat	2	(1.094.000)	(14.845.124)
Årets resultat	3	3.681.843	52.065.017

Balance pr. 30.06.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.546.513	0
Immaterielle aktiver	4	1.546.513	0
Produktionsanlæg og maskiner		32.854.183	16.773.156
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.137.157	5.918.727
Indretning af lejede lokaler		1.530.261	1.457.830
Materielle aktiver under udførelse		0	1.779.773
Materielle aktiver	5	45.521.601	25.929.486
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.950	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.363.343	2.177.925
Deposita		24.000	250.642
Finansielle aktiver	6	2.394.293	2.428.567
Anlægsaktiver		49.462.407	28.358.053
Råvarer og hjælpematerialer		54.143.120	59.860.619
Varer under fremstilling		2.886.458	0
Fremstillede varer og handelsvarer		31.558.545	35.745.515
Varebeholdninger		88.588.123	95.606.134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.484.916	55.794.170
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.516.487	9.203.271
Andre tilgodehavender		1.819.599	4.930.805
Periodeafgrænsningsposter	7	1.811.840	786.458
Tilgodehavender		68.632.842	70.714.704
Likvide beholdninger		1.093.517	133.789
Omsætningsaktiver		158.314.482	166.454.627
Aktiver		207.776.889	194.812.680

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		61.506.190	57.824.347
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	20.000.000
Egenkapital		66.506.190	82.824.347
Udskudt skat	8	2.736.000	1.642.000
Hensatte forpligtelser		2.736.000	1.642.000
Leasingforpligtelser		26.710.495	11.689.874
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	13.503.124
Langfristede gældsforpligtelser	9	26.710.495	25.192.998
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	4.481.655	1.916.441
Bankgæld		78.264.265	26.449.310
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.427.152	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.191.987	48.122.321
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.661.867
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		410.787	484.919
Anden gæld		3.048.358	2.518.477
Kortfristede gældsforpligtelser		111.824.204	85.153.335
Gældsforpligtelser		138.534.699	110.346.333
Passiver		207.776.889	194.812.680
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	57.824.347	20.000.000	82.824.347
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	3.681.843	0	3.681.843
Egenkapital ultimo	5.000.000	61.506.190	0	66.506.190

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	40.831.595	33.972.341
Pensioner	3.062.718	2.131.598
Andre omkostninger til social sikring	788.818	585.747
	44.683.131	36.689.686
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	88	72

	Ledelses- vederlag 2023/24 kr.	Ledelses- vederlag 2022/23 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.169.640	1.586.996
	2.169.640	1.586.996

2 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	0	13.503.124
Ændring af udskudt skat	1.094.000	1.342.000
	1.094.000	14.845.124

3 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	20.000.000
Overført resultat	3.681.843	32.065.017
	3.681.843	52.065.017

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	1.757.215
Kostpris ultimo	1.757.215
Årets afskrivninger	(210.702)
Af- og nedskrivninger ultimo	(210.702)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.546.513

Aktiverede immaterielle aktiver relaterer sig til omkostninger, som er afholdt i forbindelse med erhvervelse af PIM-system til styrkelse af selskabets kundeserviceafdeling, hvilket vurderes at give en væsentlig tidsbesparelse og kvalitetsløft i oplevelsen for kunden.

5 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	18.601.991	7.227.596	1.512.952	1.779.773
Tilgange	19.319.382	8.387.598	229.404	1.490.263
Afgange	(873.023)	(2.086.616)	0	(3.270.036)
Kostpris ultimo	37.048.350	13.528.578	1.742.356	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.828.835)	(1.308.869)	(55.122)	0
Årets afskrivninger	(2.392.576)	(1.308.490)	(156.973)	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(42.865)	(168.432)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	70.109	394.370	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.194.167)	(2.391.421)	(212.095)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.854.183	11.137.157	1.530.261	0
Ikke-ejede aktiver	29.611.105	4.704.500	0	0

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	0	2.177.925	250.642
Overførsler	0	185.418	(185.418)
Tilgange	6.950	0	0
Afgange	0	0	(41.224)
Kostpris ultimo	6.950	2.363.343	24.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.950	2.363.343	24.000

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder relaterer sig til indbetalt deposita for lejemål, som er ejet af tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Fog & Venø Inc.	USA, New Jersey	100,00

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, herunder forsikringer, kontingenter og abonnementer vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

8 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Primo	1.642.000	300.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.094.000	1.342.000
Ultimo	2.736.000	1.642.000

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, leasingforpligtelser og andre hensatte forpligtelser, samt skattemæssige underskud, der forventes at kunne udnyttes indenfor en 3-5 årig periode. Skatteværdien af underskud til fremførsel udgør +411.489 t.kr.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Leasingforpligtelser	4.481.655	1.916.441	26.710.495	8.071.487
	4.481.655	1.916.441	26.710.495	8.071.487

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.014.418	4.535.970
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	2.938.418	4.217.577

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Acupanel International Holding ApS som administrationsselskab. 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 kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant nom. 41.000 t.kr. i driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 132.531 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomhedspant nom 40.000 t.kr. er ligeledes stillet til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til Ringkøbing Landbobank, ligesom virksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til samme kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Bankgælden i tilknyttet virksomhed udgør 35.000 t.kr.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Acupanel International Holding ApS, Herning ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

14 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.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Acupanel International Holding ApS, Herning

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer, som ikke har resultateffekt.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger.

Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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.

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0-10%

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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 nettorealisationseværdi 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.

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 nettorealisationseværdi, 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.

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

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.

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 finansiell 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Acupanel International Holding ApS, CVR-nr. 41 92 41 79.