



Newtec Holding A/S

Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M
CVR-nr. 10687780

Årsrapport 01.05.2020 - 30.04.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.09.2021

Tom Soling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	10
Koncernens balance pr. 30.04.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newtec Holding A/S
Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M

CVR-nr.: 10687780
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.05.2020 - 30.04.2021

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen, formand
Tom Soling, næstformand
Inge Blicher Petersen
Anders Blicher Petersen

Direktion

Anders Blicher Petersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021 for Newtec Holding 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. 30.04.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.09.2021

Direktion

Anders Blicher Petersen

direktør

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen

formand

Tom Soling

næstformand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Newtec Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Newtec Holding A/S for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021, 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. 30.04.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021 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.

Odense, den 27.09.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34511

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	167.388	155.289	135.487	113.116	105.324
Driftsresultat	90.306	81.209	69.202	50.958	43.205
Resultat af finansielle poster	48.948	6.395	20.027	(1.893)	12.431
Årets resultat	110.206	69.204	69.622	38.097	44.143
Årets resultat ekskl. minoriteter	110.152	69.154	69.311	38.101	44.202
Balancesum	1.085.326	996.832	930.106	853.892	820.068
Investeringer i materielle aktiver	3.274	4.954	2.220	860	1.774
Egenkapital	1.010.843	940.908	877.664	812.792	779.237
Egenkapital ekskl. minoriteter	1.010.026	940.145	876.950	812.390	778.831
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	11,30	7,61	8,21	4,79	5,80
Soliditetsgrad (%)	93,06	94,31	94,28	95,14	94,97

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet omfatter udlejning af koncernens domicilejendom samt holdingvirksomhed.

Moderselskabet ejer 100% af aktiekapitalen i Newtec A/S, hvis hovedaktivitet omfatter avancerede veje- og pakkemaskiner, samt 100% af aktiekapitalen i Newtec Engineering A/S, hvis hovedaktivitet er udvikling og afsætning af avancerede sorteringsanlæg til frugt- og grøntindustrien. Desuden ejer moderselskabet 85% af aktiekapitalen i Qtechnology A/S, hvis hovedaktivitet er udvikling af kamerateknologi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets driftsresultat (resultat før kapitalandele, finansielle poster og skat) udgør 40 t.kr. mod 122 t.kr. året før.

Årets resultat for koncernen udviser et overskud efter skat på 110 mio.kr. mod 69,2 mio.kr. året før.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat og finansielle udvikling er som forventet og er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til 2020/21 korrigeret for udviklingen på de finansielle markeder, jf. den seneste offentliggjorte årsrapport.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Forventet udvikling

Det er koncernens mål at fastholde sin markedsmæssige position, og der forventes således et resultat for det kommende regnskabsår på niveau med 2020/21. Dog påvirkes resultatet i høj grad af udviklingen på de finansielle markeder.

Særlige risici

Samhandel med udlandet medfører, at indtjeningen og den finansielle stilling kan påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. I henhold til koncernens politik på området foretages afdækning i nødvendigt omfang.

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der er ikke foretaget afdækning af renterisici, idet selskabet ikke har rentebærende gæld.

Forsynings usikkerheden og transportusikkerheden kan påvirke indtjeningsniveauet.

Det vurderes, at der ikke er andre risikofaktorer, som koncernens indtjening og finansielle stilling kan påvirkes af ud over almindelig forekommende risici inden for koncernens branche.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår udstrakt kendskab til sorteringsanlæg samt veje- og pakkemaskiner og markeder herfor samt højt serviceniveau for kunderne. Dette stiller særlige krav til fortsat udvikling af produkterne.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens politik at tage udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og miljøforhold indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter, som omkostningsføres i takt med afholdelse heraf, omfatter udvikling og test af nye prototyper inden for koncernens nuværende forretningsområde.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		167.388.397	155.288.609
Personaleomkostninger	2	(73.909.224)	(71.200.247)
Af- og nedskrivninger	3	(3.070.111)	(2.797.554)
Andre driftsomkostninger		(102.681)	(82.131)
Driftsresultat		90.306.381	81.208.677
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		981.099	579.617
Andre finansielle indtægter	4	49.141.462	13.824.720
Andre finansielle omkostninger	5	(193.348)	(7.429.742)
Resultat før skat		140.235.594	88.183.272
Skat af årets resultat	6	(30.029.764)	(18.979.567)
Årets resultat	7	110.205.830	69.203.705

Koncernens balance pr. 30.04.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		46.884.779	47.767.682
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.574.109	5.559.924
Materielle aktiver	8	53.458.888	53.327.606
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.846.695	865.596
Andre værdipapirer og kapitalandele		625.939.689	589.171.352
Andre tilgodehavender		437.090	132.900
Finansielle aktiver	9	628.223.474	590.169.848
Anlægsaktiver		681.682.362	643.497.454
Råvarer og hjælpematerialer		37.843.056	35.000.737
Varer under fremstilling		5.304.763	4.863.627
Fremstillede varer og handelsvarer		6.275.715	10.632.391
Forudbetalinger for varer		2.321.506	13.982.524
Varebeholdninger		51.745.040	64.479.279
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.868.270	33.415.705
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.847.965	4.127.069
Andre tilgodehavender		7.213.003	4.218.988
Periodeafgrænsningsposter	10	712.867	701.642
Tilgodehavender		75.642.105	42.463.404
Andre værdipapirer og kapitalandele		211.926.372	174.824.918
Værdipapirer og kapitalandele		211.926.372	174.824.918
Likvide beholdninger		64.330.595	71.567.107
Omsætningsaktiver		403.644.112	353.334.708
Aktiver		1.085.326.474	996.832.162

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		985.025.887	890.144.787
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	40.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		1.010.025.887	940.144.787
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		816.931	762.926
Egenkapital		1.010.842.818	940.907.713
Udskudt skat	11	4.702.064	4.368.239
Hensatte forpligtelser		4.702.064	4.368.239
Anden gæld	12	4.460.880	3.944.324
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.460.880	3.944.324
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.005.656	3.339.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.804.964	17.705.809
Skyldig skat		25.692.283	9.574.066
Anden gæld	14	20.817.809	16.992.469
Kortfristede gældsforpligtelser		65.320.712	47.611.886
Gældsforpligtelser		69.781.592	51.556.210
Passiver		1.085.326.474	996.832.162
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	16		
Dagsværdioplysninger	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	10.000.000	890.144.787	40.000.000	940.144.787	762.926
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(40.000.000)	(40.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(115.196)	0	(115.196)	0
Værdireguleringer	0	(199.396)	0	(199.396)	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	43.867	0	43.867	0
Årets resultat	0	95.151.825	15.000.000	110.151.825	54.005
Egenkapital ultimo	10.000.000	985.025.887	15.000.000	1.010.025.887	816.931

	I alt kr.
Egenkapital primo	940.907.713
Udbetalt ordinært udbytte	(40.000.000)
Valutakursreguleringer	(115.196)
Værdireguleringer	(199.396)
Skat af egenkapitalbevægelser	43.867
Årets resultat	110.205.830
Egenkapital ultimo	1.010.842.818

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		90.306.381	81.208.677
Af- og nedskrivninger		3.070.111	2.797.554
Ændringer i arbejdskapital	15	(19.232.566)	8.010.911
Øvrige reguleringer		0	39.936
Pengestrømme vedrørende primær drift		74.143.926	92.057.078
Modtagne finansielle indtægter		10.178.722	11.102.735
Betalte finansielle omkostninger		(193.348)	(7.429.744)
Refunderet/(betalt) skat		(12.969.894)	(24.142.216)
Pengestrømme vedrørende drift		71.159.406	71.587.853
Køb mv. af materielle aktiver		(3.273.821)	(4.954.454)
Salg af materielle aktiver		89.144	27.763
Køb af finansielle aktiver		(35.211.241)	(37.502.131)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(38.395.918)	(42.428.822)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		32.763.488	29.159.031
Udbetalt udbytte		(40.000.000)	(6.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(40.000.000)	(6.000.000)
Ændring i likvider		(7.236.512)	23.159.031
Likvider primo		71.567.107	48.408.076
Likvider ultimo		64.330.595	71.567.107
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		64.330.595	71.567.107
Likvider ultimo		64.330.595	71.567.107

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	67.310.460	64.793.301
Pensioner	5.718.122	5.247.210
Andre omkostninger til social sikring	880.642	1.159.736
	73.909.224	71.200.247
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	119	114

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.196.562	1.235.333
	1.196.562	1.235.333

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.070.111	2.797.554
	3.070.111	2.797.554

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	10.171.348	13.824.720
Dagsværdireguleringer	38.962.741	0
Øvrige finansielle indtægter	7.373	0
	49.141.462	13.824.720

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	158.263	133.056
Valutakursreguleringer	0	9.138
Dagsværdireguleringer	0	7.287.548
Øvrige finansielle omkostninger	35.085	0
	193.348	7.429.742

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	29.652.479	18.657.090
Ændring af udskudt skat	377.285	322.477
	30.029.764	18.979.567

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	40.000.000
Overført resultat	95.151.825	29.154.425
Minoritetsinteressers andel af resultatet	54.005	49.280
	110.205.830	69.203.705

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	76.061.526	24.378.277
Valutakursreguleringer	0	(5.092)
Tilgange	413.701	2.860.120
Afgange	0	(675.904)
Kostpris ultimo	76.475.227	26.557.401
Af- og nedskrivninger primo	(28.293.844)	(18.818.353)
Valutakursreguleringer	0	(5.500)
Årets afskrivninger	(1.296.604)	(1.773.507)
Tilbageførsel ved afgang	0	614.068
Af- og nedskrivninger ultimo	(29.590.448)	(19.983.292)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.884.779	6.574.109

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	207.104	569.115.525
Tilgange	0	85.841.596
Afgange	0	(85.248.566)
Kostpris ultimo	207.104	569.708.555
Opskrivninger primo	658.492	20.055.827
Andel af årets resultat	981.099	0
Dagsværdireguleringer	0	36.175.307
Opskrivninger ultimo	1.639.591	56.231.134
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.846.695	625.939.689

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Taicang Newtec Machinery Manufacture Co. Ltd.	Kina	50

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	4.368.239	4.016.042
Indregnet i resultatopgørelsen	377.285	322.477
Indregnet direkte på egenkapitalen	(43.460)	29.720
Ultimo	4.702.064	4.368.239

Hensættelse til udskudt skat består af udskudt skat på koncernens materielle og finansielle anlægsaktiver samt varebeholdninger.

12 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Feriepengeforpligtelser	4.460.880	3.944.324
	4.460.880	3.944.324

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Anden gæld	4.460.880
	4.460.880

14 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	66.323	(368.032)
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.566.208	7.111.849
Feriepengeforpligtelser	4.300.200	3.499.495
Anden gæld i øvrigt	9.885.078	6.749.157
	20.817.809	16.992.469

15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	12.734.239	(11.009.608)
Ændring i tilgodehavender	(34.073.972)	10.377.068
Ændring i leverandørgæld mv.	2.107.167	8.643.451
	(19.232.566)	8.010.911

16 Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes til dagsværdi og værdireguleres via egenkapitalen. Beløbet udgør et urealiseret tab på 217 t.kr pr. 30. april 2021.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter på salg af britiske pund mod danske kroner, samt amerikanske dollar mod danske kroner.

Valutaterminskontrakterne på salg af britiske pund mod danske kroner er på 1.160 t.GBP og forfalder i perioden indtil november 2021.

Valutakontrakterne på salg af amerikanske dollar mod danske kroner er på 1.558 t.USD og forfalder i perioden indtil november 2021.

17 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	837.866.061
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	38.962.741

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Newtec A/S	Odense	100,0
Newtec Engineering A/S	Odense	100,0
Qtechnology A/S	København	85,0
Newtec UK (Ltd)	Holbeach, Lincolnshire, England	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.465.150	1.500.997
Personaleomkostninger	2	(128.659)	(98.905)
Af- og nedskrivninger	3	(1.296.604)	(1.280.067)
Driftsresultat		39.887	122.025
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		75.616.823	62.639.455
Andre finansielle indtægter	4	44.271.371	10.686.300
Andre finansielle omkostninger	5	(35.088)	(2.454.174)
Resultat før skat		119.892.993	70.993.606
Skat af årets resultat	6	(9.741.168)	(1.839.181)
Årets resultat	7	110.151.825	69.154.425

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		44.540.448	45.423.351
Materielle aktiver	8	44.540.448	45.423.351
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		344.204.842	298.858.744
Andre værdipapirer og kapitalandele		625.939.689	589.171.352
Finansielle aktiver	9	970.144.531	888.030.096
Anlægsaktiver		1.014.684.979	933.453.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		92.231	162.964
Andre tilgodehavender		1.554.140	1.795.045
Periodeafgrænsningsposter	10	0	34.288
Tilgodehavender		1.646.371	1.992.297
Likvide beholdninger		7.718.671	9.805.695
Omsætningsaktiver		9.365.042	11.797.992
Aktiver		1.024.050.021	945.251.439

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		214.642.597	139.296.499
Overført overskud eller underskud		770.383.290	750.848.288
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	40.000.000
Egenkapital		1.010.025.887	940.144.787
Udskudt skat	11	4.949.000	4.503.000
Hensatte forpligtelser		4.949.000	4.503.000
Skyldig skat		8.562.954	125.738
Anden gæld	12	512.180	477.914
Kortfristede gældsforpligtelser		9.075.134	603.652
Gældsforpligtelser		9.075.134	603.652
Passiver		1.024.050.021	945.251.439
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	13		
Eventualforpligtelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

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	10.000.000	139.296.499	750.848.288	40.000.000	940.144.787
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(40.000.000)	(40.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(115.196)	0	0	(115.196)
Øvrige egenkapitalposter	0	(199.396)	0	0	(199.396)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	43.867	0	0	43.867
Årets resultat	0	75.616.823	19.535.002	15.000.000	110.151.825
Egenkapital ultimo	10.000.000	214.642.597	770.383.290	15.000.000	1.010.025.887

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	128.659	98.905
	128.659	98.905

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	211.826	166.333
	211.826	166.333

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.296.604	1.280.067
	1.296.604	1.280.067

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	7.307.541	10.686.300
Dagsværdireguleringer	36.963.830	0
	44.271.371	10.686.300

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3	11
Valutakursreguleringer	0	9.138
Dagsværdireguleringer	0	2.445.025
Øvrige finansielle omkostninger	35.085	0
	35.088	2.454.174

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	9.295.168	1.582.181
Ændring af udskudt skat	446.000	257.000
	9.741.168	1.839.181

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	40.000.000
Overført resultat	95.151.825	29.154.425
	110.151.825	69.154.425

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	61.001.686
Tilgange	413.701
Kostpris ultimo	61.415.387
Af- og nedskrivninger primo	(15.578.335)
Årets afskrivninger	(1.296.604)
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.874.939)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.540.448

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	129.562.245	569.115.525
Tilgange	0	85.841.596
Afgange	0	(85.248.566)
Kostpris ultimo	129.562.245	569.708.555
Opskrivninger primo	169.296.499	20.055.827
Valutakursreguleringer	(115.196)	0
Andel af årets resultat	75.616.823	0
Udbytte	(30.000.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	36.175.307
Andre reguleringer	(155.529)	0
Opskrivninger ultimo	214.642.597	56.231.134
Regnskabsmæssig værdi ultimo	344.204.842	625.939.689

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

11 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.503.000	4.246.000
Indregnet i resultatopgørelsen	446.000	257.000
Ultimo	4.949.000	4.503.000

Hensættelse til udskudt skat udgør primært udskudte skatteforpligtelser på selskabets ejendom.

12 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Anden gæld i øvrigt	512.180	477.914
	512.180	477.914

13 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	625.939.689
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	36.963.830

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

15 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.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, 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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, 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.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitale

Kapitalandele i associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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 skat

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

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

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.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.