

C & H System A/S

Fiskerhusvej 20, 4700 Næstved
CVR-nr. 13 87 92 06

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 38

Selskabet

C & H System A/S
Fiskerhusvej 20
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 13 87 92 06
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Adm. dir. Niels Frost Nielsen
John Trane Nielsen
Christian Weinreich

Bestyrelse

David Packness Meyer, formand
Dan Højgaard Jensen
Mogens Rud

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for C & H System A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 9. november 2022

Direktionen

Niels Frost Nielsen
Adm. dir.

John Trane Nielsen

Christian Weinreich

Bestyrelsen

David Packness Meyer
Formand

Dan Højgaard Jensen

Mogens Rud

Til kapitalejerne i C & H System A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C & H System A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 og 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 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 koncernen og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 9. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	51.064	38.414	69.327	49.415	43.478
Resultat af primær drift	6.896	-4.468	11.484	4.207	7.068
Finansielle poster i alt	-622	-770	-321	-278	-572
Årets resultat	4.892	-4.096	8.687	3.066	5.042
Årets resultat ekskl. minoriteter	4.324	-2.918	8.870	3.605	5.210

Balance

Samlede aktiver	72.168	59.566	65.723	79.127	50.922
Investeringer i materielle anlægsaktiver	343	38	1.526	957	484
Egenkapital	22.154	17.262	27.359	21.106	14.464
Egenkapital ekskl. minoritetsaktionærer	22.722	17.660	27.560	21.691	14.464

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	25%	-18%	36%	17%	36%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	30%	21%	42%	27%	28%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er udvikling, fremstilling og handel med komplette anlæg til håndtering, pakning og emballering af industriprodukter samt anlæg til håndtering af råmaterialer til biomasseanlæg og på sigt bioethanolanlæg. Endvidere serviceres og vedligeholdes installerede anlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejendom måles til dagsværdi. Opgørelsen er behæftet med væsentlige skøn og usikkerheder. Ledelsen henviser til de beskrevne forudsætninger i note 8.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for koncernen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 4.891.537 mod DKK -4.096.465 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.153.755.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2022/23 en positiv ordre indgang og der forventes på denne baggrund et forbedret resultat ift. 2021/22. Denne forventning er baseret på at de igangværende projekter bliver afsluttet i 22/23. Dette er dog betinget af, at de forventede ordre bliver til aktuelle ordre, dette er forbundet med en del usikkerhed grundet den generelle usikkerhed i verden herunder krigen i Ukraine.

Videnressourcer

Koncernen investerer løbende i at dokumentere den viden, som findes i virksomheden og blandt virksomhedens medarbejdere.

Særlige risici*Valutarisici*

Hovedparten af koncernens omsætning faktureres i EUR, ligesom den største del af indkøb sker i enten kroner eller EUR. Selskabet er i mindre grad følsom over for udviklingen i kursen på EUR. Samlet set vurderes der således ikke at bestå nogen større valutarisiko for koncernen.

Miljømæssige forhold

Koncernen beskæftiger sig ikke med egentlig egenproduktion, men indkøber og får de fleste egenudviklede produkter fremstillet hos udvalgte underleverandører. Der vurderes derfor ikke at bestå nogen særlige miljørisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter vedrører udvikling af kundetilpassede løsninger, som understøtter selskabets hovedaktivitet, og kan benyttes bredt på selskabets kundeportefølje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Selskabet har en meget positiv ordrebog og pipeline med store projekter til en lang række af selskabets kunder.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	51.064.304	38.414.389	51.029.008	38.479.349
1	Personaleomkostninger	-41.020.690	-40.211.390	-41.020.691	-40.211.390
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.043.614	-1.797.001	10.008.317	-1.732.041
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.518.048	-2.671.367	-2.163.842	-2.317.162
	Andre driftsomkostninger	-629.742	0	-629.742	0
	Resultat af primær drift	6.895.824	-4.468.368	7.214.733	-4.049.203
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-255.457	-294.809
3	Andre finansielle indtægter	495.535	163.806	632.483	290.141
4	Andre finansielle omkostninger	-1.117.623	-934.028	-1.027.631	-849.265
	Resultat før skat	6.273.736	-5.238.590	6.564.128	-4.903.136
5	Skat af årets resultat	-1.382.199	1.142.125	-1.502.286	1.003.211
	Årets resultat	4.891.537	-4.096.465	5.061.842	-3.899.925
6	Forslag til resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
AKTIVER					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.801.906	2.809.316	1.801.906	2.809.316
	Erhvervede rettigheder	518.410	872.615	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.320.316	3.681.931	1.801.906	2.809.316
	Grunde og bygninger	8.938.354	9.527.052	8.938.354	9.527.052
	Indretning af lejede lokaler	146.602	213.296	146.602	213.296
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.057.213	1.845.011	1.057.215	1.845.011
8	Materielle anlægsaktiver i alt	10.142.169	11.585.359	10.142.171	11.585.359
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
10	Deposita	704.484	510.050	704.484	510.050
	Finansielle anlægsaktiver i alt	704.484	510.050	704.484	510.050
	Anlægsaktiver i alt	13.166.969	15.777.340	12.648.561	14.904.725
	Råvarer og hjælpematerialer	6.560.950	3.299.706	6.560.949	3.299.706
	Varebeholdninger i alt	6.560.950	3.299.706	6.560.949	3.299.706
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	32.782.000	5.276.000	32.782.000	5.276.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.636.327	11.007.565	14.636.327	11.007.565
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	915.261	1.033.771
	Andre tilgodehavender	1.969.327	879.099	1.969.328	879.099
12	Periodeafgrænsningsposter	690.683	1.506.833	690.683	1.506.833
	Tilgodehavender i alt	50.078.337	18.669.497	50.993.599	19.703.268
	Likvide beholdninger	2.361.988	21.819.458	2.272.601	21.756.660
	Omsætningsaktiver i alt	59.001.275	43.788.661	59.827.149	44.759.634
	Aktiver i alt	72.168.244	59.566.001	72.475.710	59.664.359

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
PASSIVER					
Note					
13	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	845.700	896.798	845.700	896.798
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.405.486	2.871.906	1.405.486	2.191.266
	Overført resultat	19.971.097	13.391.737	19.971.097	14.072.377
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	22.722.283	17.660.441	22.722.283	17.660.441
14	Minoritetsinteresser	-568.528	-398.223	0	0
	Egenkapital i alt	22.153.755	17.262.218	22.722.283	17.660.441
15	Hensættelser til udskudt skat	3.383.648	2.001.449	4.323.649	2.821.363
	Hensatte forpligtelser i alt	3.383.648	2.001.449	4.323.649	2.821.363
16	Gæld til realkreditinstitutter	3.764.087	4.493.012	3.764.087	4.493.012
16	Anden gæld	3.409.065	3.318.780	2.243.961	2.243.961
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.173.152	7.811.792	6.008.048	6.736.973
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	728.923	732.795	728.923	732.795
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.104.484	15.691	7.104.484	15.691
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	7.978.000	13.484.000	7.978.000	13.484.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.270.450	7.834.182	15.234.450	7.789.182
	Selskabsskat	3.693.426	3.693.426	3.693.426	3.693.426
	Anden gæld	4.682.406	6.730.448	4.682.447	6.730.488
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.457.689	32.490.542	39.421.730	32.445.582
	Gældsforpligtelser i alt	46.630.841	40.302.334	45.429.778	39.182.555
	Passiver i alt	72.168.244	59.566.001	72.475.710	59.664.359
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22								
Saldo pr. 01.07.21	500.000	896.798	2.871.906	13.391.737	0	17.660.441	-398.223	17.262.218
Overførsler til/fra andre reserver	0	-51.098	-1.466.420	1.517.518	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.061.842	0	5.061.842	-170.305	4.891.537
Saldo pr. 30.06.22	500.000	845.700	1.405.486	19.971.097	0	22.722.283	-568.528	22.153.755

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22

Saldo pr. 01.07.21	500.000	896.798	2.191.266	14.072.377	0	17.660.441	0	17.660.441
Overførsler til/fra andre reserver	0	-51.098	-785.780	836.878	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.061.842	0	5.061.842	0	5.061.842
Saldo pr. 30.06.22	500.000	845.700	1.405.486	19.971.097	0	22.722.283	0	22.722.283

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	4.891.537	-4.096.465
20 Reguleringer	5.152.038	2.296.056
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.261.245	-1.862.937
Tilgodehavender	-31.408.840	7.796.687
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.436.268	831.061
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.554.002	4.909.371
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-24.744.244	9.873.773
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	495.536	163.806
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.117.623	-934.028
Pengestrømme fra driften	-25.366.331	9.103.551
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-743.528
Køb af materielle anlægsaktiver	-342.986	-37.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-194.434	-5.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	99.208
Pengestrømme fra investeringer	-537.420	-686.820
Betalt udbytte	0	-6.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-732.797	-733.282
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	90.285	83.289
Pengestrømme fra finansiering	-642.512	-6.649.993
Årets samlede pengestrømme	-26.546.263	1.766.738
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	21.819.458	20.057.786
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-15.691	-20.757
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.742.496	21.803.767
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.361.988	21.819.458
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-7.104.484	-15.691
I alt	-4.742.496	21.803.767

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.914.730	37.341.535	37.914.731	37.341.535
Pensioner	2.556.954	2.734.915	2.556.954	2.734.915
Andre omkostninger til social sikring	549.006	606.671	549.006	606.671
Andre personaleomkostninger	0	-471.731	0	-471.731
I alt	41.020.690	40.211.390	41.020.691	40.211.390

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	62	86	62	86
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	4.477.519	4.928.199	4.477.519	4.928.199
Pension til direktion	335.643	335.011	335.643	335.011

Vederlag til direktion	4.813.162	5.263.210	4.813.162	5.263.210
------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	325.000	325.000	325.000	325.000
-------------------------	---------	---------	---------	---------

Vederlag til direktion og bestyrelse	5.138.162	5.588.210	5.138.162	5.588.210
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-255.457	-294.809
---	---	---	----------	----------

I alt	0	0	-255.457	-294.809
-------	---	---	----------	----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
3. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	136.947	126.335
Renteindtægter i øvrigt	23.020	1.619	23.021	1.619
Valutakursreguleringer	472.515	160.995	472.515	160.995
Øvrige finansielle indtægter	0	1.192	0	1.192
Øvrige finansielle indtægter	495.535	163.806	495.536	163.806
I alt	495.535	163.806	632.483	290.141

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	90.285	83.289	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	677.516	617.069	677.809	615.595
Valutakurstab	348.176	233.502	348.176	233.502
Øvrige finansielle omkostninger	1.646	168	1.647	168
I alt	1.117.623	934.028	1.027.632	849.265

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	3.693.426	0	3.693.426
Årets regulering af udskudt skat	1.382.199	-4.835.551	1.502.286	-4.696.637
I alt	1.382.199	-1.142.125	1.502.286	-1.003.211

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

6. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	6.000.000	0	6.000.000
Minoritetsinteresser	-170.305	-196.540	0	0
Overført resultat	5.061.842	-9.899.925	5.061.842	-9.899.925
I alt	4.891.537	-4.096.465	5.061.842	-3.899.925

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	I alt
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	7.653.481	1.771.025	9.424.506
Kostpris pr. 30.06.22	7.653.481	1.771.025	9.424.506
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-4.844.165	-898.410	-5.742.575
Afskrivninger i året	-1.007.410	-354.205	-1.361.615
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-5.851.575	-1.252.615	-7.104.190
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.801.906	518.410	2.320.316
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.21	7.653.481	0	7.653.481
Kostpris pr. 30.06.22	7.653.481	0	7.653.481
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-4.844.165	0	-4.844.165
Afskrivninger i året	-1.007.410	0	-1.007.410
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-5.851.575	0	-5.851.575
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.801.906	0	1.801.906

Selskabets udviklingsprojekter omfatter in- og eksterne omkostninger ved investering i standardisering af delkomponenter, robot og palleteringsudstyr mv. Det er ledelsens vurdering, at de aktiverede omkostninger er centrale for selskabets fortsatte aktiviteter.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	16.345.787	456.526	7.086.456
Tilgang i året	0	0	342.986
Afgang i året	0	0	-801.490
Kostpris pr. 30.06.22	16.345.787	456.526	6.627.952
Opskrivninger pr. 01.07.21	1.955.894	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	1.955.894	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-8.774.630	-243.230	-5.241.445
Afskrivninger i året	-588.697	-66.694	-501.042
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	171.748
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-9.363.327	-309.924	-5.570.739
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	8.938.354	146.602	1.057.213
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.22	6.982.460	0	0

8. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.21	16.345.787	456.526	7.086.457
Tilgang i året	0	0	342.986
Afgang i året	0	0	-801.490
Kostpris pr. 30.06.22	16.345.787	456.526	6.627.953
Opskrivninger pr. 01.07.21	1.955.894	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	1.955.894	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-8.774.630	-243.230	-5.241.445
Afskrivninger i året	-588.697	-66.694	-501.041
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	171.748
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-9.363.327	-309.924	-5.570.738
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	8.938.354	146.602	1.057.215
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.22	6.982.460	0	0

Grunde og bygninger omfatter selskabets domcileejendom. Ejendommen værdiansættes til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvori de centrale forudsætninger er skøn over lejeindtægter, driftsomkostninger og markedets afkastkrav.

Det er ledelsens vurdering, at ejendommens stand og udstyr er standard, hvorfor ledelsen har anvendt vægtede lejeindtægter i niveauet 373 kr./kvm.

Selskabets driftsomkostninger er fastsat med udgangspunkt i de gennemsnitlige faktiske omkostninger ved ejendommen i de seneste 3 regnskabsår.

Med udgangspunkt i ledelsens vurdering af ejendommens beliggenhed, stand og sammensætning er der anvendt en afkastkrav i niveauet 8,0%. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i tilsvarende udbudte ejendomme samt markedsrapporter for området.

Ledelsen gør opmærksom på, at såfremt ovenstående forudsætninger afviger fra de faktiske forhold, vil en anden værdi af ejendommen fremkomme. Forskellen kan være væsentlig, idet en stigning i afkastkravet på 0,5% medfører et fald i ejendommens værdi på 528 t.kr.

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	2.914.000		
Kostpris pr. 30.06.22	2.914.000		
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-2.914.000		
Årets resultat fra kapitalandele	-255.457		
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	255.457		
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-2.914.000		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0		
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.21	2.914.000		
Kostpris pr. 30.06.22	2.914.000		
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-2.914.000		
Årets resultat fra kapitalandele	-255.457		
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	255.457		
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-2.914.000		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0		
Navn og hjemsted:	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	
	Ejerandel		
Dattervirksomheder:			
ProcessBio A/S, Næstved	60%	-1.420.575	-425.761

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	510.050
Tilgang i året	194.434
Kostpris pr. 30.06.22	704.484
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	704.484
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.21	510.050
Tilgang i året	194.434
Kostpris pr. 30.06.22	704.484
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	704.484

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	82.824.000	31.132.000	82.824.000	31.132.000
Acontofaktureringer	-58.020.000	-39.340.000	-58.020.000	-39.340.000
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	24.804.000	-8.208.000	24.804.000	-8.208.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	32.782.000	5.276.000	32.782.000	5.276.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-7.978.000	-13.484.000	-7.978.000	-13.484.000
I alt	24.804.000	-8.208.000	24.804.000	-8.208.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	690.683	1.506.833	690.683	1.506.833
I alt	690.683	1.506.833	690.683	1.506.833

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000

14. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	-398.223	-201.683	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-170.305	-196.540	0	0
I alt	-568.528	-398.223	0	0

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	2.001.449	6.837.000	2.821.363	2.821.363
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.382.199	-4.835.551	1.502.286	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	3.383.648	2.001.449	4.323.649	2.821.363

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	728.923	1.605.883	4.493.010
Anden gæld	0	0	3.409.065
I alt	728.923	1.605.883	7.902.075
Modervirksomhed:			
Gæld til realkreditinstitutter	728.923	1.605.883	4.493.010
Anden gæld	0	0	2.243.961
I alt	728.923	1.605.883	6.736.971

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-30 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 362.

Koncern har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6-36 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK. 1.772.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en bankgaranti på t.DKK 7.152 på igangværende arbejder og afsluttende arbejder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Thrane & Weinreich ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-30 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 362.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6-36 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK. 1.772

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for koncernselskabernes engagement hos bankforbindelse.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en bankgaranti på t.DKK 7.152 på igangværende arbejder og afsluttende arbejder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Thrane & Weinreich ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger..

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.527 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.058. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 4.200 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.000 henligger i koncernens besiddelse.

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.527 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.058. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 4.200 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.000 henligger i selskabets besiddelse.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Thrane & Weinreich ApS, Næstved / Danmark	Over 50%

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.518.048	2.671.367
Andre driftsomkostninger	629.742	0
Finansielle indtægter	-495.536	-163.806
Finansielle omkostninger	1.117.623	934.028
Skat af årets resultat	1.382.199	-1.142.125
Øvrige reguleringer	-38	-3.408
I alt	5.152.038	2.296.056

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	30	0
Indretning af lejede lokaler	5-7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der di- rekte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og ud- viklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivnin- ger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og ned- skrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids- punktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.