

Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive
CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.02.22

Niels Trærup
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Selskabet

Kilde A/S Automation
Ulvevej 21
7800 Skive
Telefon: 97 52 37 00
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 15 41 79 94
Stiftet: 26.06.1991
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
Peter Friis
Bjarne Vium
Niels Trærup
Carsten Dyhrberg Fuglsang
Peter Johansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomhed

Kilde International ApS, Skive

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Kilde A/S Automation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 8. februar 2022

Direktionen

Peter Friis

Bestyrelsen

Poul Krog Sørensen
Formand

Peter Friis

Bjarne Vium

Niels Trærup

Carsten Dyhrberg
Fuglsang

Peter Johansen

Til kapitalejerne i Kilde A/S Automation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skive, den 8. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

Jesper K. Viborg
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	14.735	8.294	17.739	6.899	45
Resultat af primær drift	6.761	1.644	9.946	788	-6.194
Finansielle poster i alt	-661	-305	-1.284	-528	-946
Årets resultat	4.745	1.029	6.692	191	-5.471
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	74.573	48.643	47.462	33.123	40.902
Investeringer i materielle anlægsaktiver	382	2.845	946	625	479
Egenkapital	10.494	6.749	5.720	-972	-1.190
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	17.540	13.795	17.766	11.074	10.857
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-7.649	4.945	6.108	14.505	2.869
Investeringer	-382	-2.793	-946	-625	-479
Finansiering	3.969	-3.429	-358	-1.930	-4.228
Årets pengestrømme	-4.062	-1.277	4.804	11.950	-1.838

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	55%	17%	282%	-18%	919%

Soliditet

Soliditetsgrad	14%	14%	12%	-3%	-3%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	26%	31%	37%	33%	27%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	81	72	63	65	77
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} + \text{ansvarlig lånekapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, fremstilling og salg af maskiner til industrien samt hermed beslægtet formål.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.745.177 mod DKK 1.029.167 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital på DKK 17.540.385.

Udviklingen gennem året er påvirket af Covid-19 pandemien, der dels har vanskeliggjort aflevering af projekter og servicearbejde hos udenlandske fremstillingsvirksomheder. Covid-19 pandemien har skabt et globalt ophedet komponentmarked som har betydet højere priser og meget ustabile leverancer. Denne trend fortsætter ind i 2022 og vil skabe udfordringer gennem året.

Indtjeningsevnen på enkelte projekter har påvirket resultatet negativt. Der har også gennem året været stor udvikling af produktprogrammet med nye optioner og tilpasninger, som åbner op for nye kunder og nye markeder, hvilket har ført til øget aktivitetsniveau, men indtjeningen er påvirket af udviklingsaktiviteterne.

Forventet udvikling

For 2022 forventes en positiv udvikling og der er et godt fundament at arbejde videre på fra 2021.

KILDE forstsetter sine investeringer i nye produkter og markeder. Påvirkningen af indtjeningen vil være mindre i 2022.

Finansielle risici*Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er virksomhedens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici

Kreditrisici

Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne som følge af selskabets drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	14.734.924	8.294.159
	Distributionsomkostninger	-126.991	-151.540
	Administrationsomkostninger	-7.846.468	-6.498.909
	Resultat af primær drift	6.761.465	1.643.710
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.409	-3.810
	Andre finansielle indtægter	9.978	7.463
3	Andre finansielle omkostninger	-673.675	-308.196
	Resultat før skat	6.100.177	1.339.167
	Skat af årets resultat	-1.355.000	-310.000
	Årets resultat	4.745.177	1.029.167

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	12.033.000	12.530.000
	Produktionsanlæg og maskiner	2.502.000	2.899.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	121.268	164.068
5	Materielle anlægsaktiver i alt	14.656.268	15.593.068
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	318.844	316.435
7	Deposita	120.938	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	439.782	316.435
	Anlægsaktiver i alt	15.096.050	15.909.503
	Råvarer og hjælpematerialer	1.418.000	1.252.000
	Varebeholdninger i alt	1.418.000	1.252.000
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	34.967.114	15.451.929
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.518.502	9.061.416
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.548.044	1.240.817
	Udskudt skatteaktiv	0	530.000
	Andre tilgodehavender	706.635	813.497
9	Periodeafgrænsningsposter	303.908	306.116
	Tilgodehavender i alt	58.044.203	27.403.775
	Likvide beholdninger	14.543	4.077.538
	Omsætningsaktiver i alt	59.476.746	32.733.313
	Aktiver i alt	74.572.796	48.642.816

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
10	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	118.844	116.435
	Overført resultat	8.375.541	4.632.773
Egenkapital i alt		10.494.385	6.749.208
11	Hensættelser til udskudt skat	825.000	0
12	Andre hensatte forpligtelser	6.424.616	3.900.000
Hensatte forpligtelser i alt		7.249.616	3.900.000
13	Ansvarlig lånekapital	7.046.000	7.046.000
13	Gæld til realkreditinstitutter	2.975.075	3.498.945
13	Leasingforpligtelser	1.573.680	1.833.535
13	Anden gæld	3.637.388	3.616.575
Langfristede gældsforpligtelser i alt		15.232.143	15.995.055
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	796.148	812.522
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.748.007	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	17.187.098	7.952.149
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.382.358	4.322.094
	Anden gæld	11.483.041	8.911.788
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		41.596.652	21.998.553
Gældsforpligtelser i alt		56.828.795	37.993.608
Passiver i alt		74.572.796	48.642.816
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	2.000.000	116.435	4.632.773	6.749.208
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.409	4.742.768	4.745.177
Saldo pr. 31.12.21	2.000.000	118.844	8.375.541	10.494.385

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	4.745.177	1.029.167
17 Reguleringer	3.335.326	1.748.204
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-166.000	26.000
Tilgodehavender	-31.291.366	-1.128.632
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.060.264	3.449.208
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	11.556.201	-2.891.733
Andre hensatte forpligtelser	2.524.616	3.900.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-7.235.782	6.132.214
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.978	7.463
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-423.674	-1.194.376
Pengestrømme fra driften	-7.649.478	4.945.301
Køb af materielle anlægsaktiver	-382.238	-2.844.619
Salg af materielle anlægsaktiver	0	52.000
Pengestrømme fra investeringer	-382.238	-2.792.619
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-523.157	-539.517
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.748.007	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-276.942	2.110.474
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	20.813	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-5.000.000
Pengestrømme fra finansiering	3.968.721	-3.429.043
Årets samlede pengestrømme	-4.062.995	-1.276.361
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.077.538	5.353.899
Likvide beholdninger ved årets slutning	14.543	4.077.538
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	14.543	4.077.538
I alt	14.543	4.077.538

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	38.619.088	34.669.354
Pensioner	5.187.994	4.191.475
Andre omkostninger til social sikring	1.166.777	932.872
Andre personaleomkostninger	850.785	540.320
I alt	45.824.644	40.334.021

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	42.036.589	37.501.828
Administrationsomkostninger	3.788.055	2.832.193
I alt	45.824.644	40.334.021

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	81	72
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.091.304	1.492.645
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	2.409	-3.810
I alt	2.409	-3.810

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.702	11.135
Renteomkostninger i øvrigt	134.573	74.605
Øvrige finansielle omkostninger	528.400	222.456
Øvrige finansielle omkostninger	662.973	297.061
I alt	673.675	308.196

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.409	-3.810
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	3.742.768	1.032.977
I alt	4.745.177	1.029.167

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	23.552.577	10.705.545	214.001
Tilgang i året	0	382.238	0
Afgang i året	0	-625.324	0
Kostpris pr. 31.12.21	23.552.577	10.462.459	214.001
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-11.022.577	-7.807.602	-49.933
Afskrivninger i året	-497.000	-778.181	-42.800
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	625.324	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-11.519.577	-7.960.459	-92.733
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	12.033.000	2.502.000	121.268
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	2.027.858	0

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	200.000
Kostpris pr. 31.12.21	200.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	116.435
Årets resultat fra kapitalandele	2.409
Opskrivninger pr. 31.12.21	118.844
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	318.844
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Kilde International ApS, Skive	100%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	0
Tilgang i året	120.938
Kostpris pr. 31.12.21	120.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	120.938

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	117.949.616	74.875.560
Acontofaktureringer	-100.169.600	-67.375.780
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	17.780.016	7.499.780
Igangværende arbejder for fremmed regning	34.967.114	15.451.929
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-17.187.098	-7.952.149
I alt	17.780.016	7.499.780

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000.000	2.000.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	-530.000	-840.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.355.000	310.000
Udskudt skat pr. 31.12.21	825.000	-530.000

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	-530.000
Hensættelser til udskudt skat	825.000	0
I alt	825.000	-530.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.268.000	1.352.000
Tilgodehavender	1.623.000	768.000
Gældsforpligtelser	-425.000	-483.000
Skattemæssige underskud	-1.641.000	-2.167.000
I alt	825.000	-530.000

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.21		3.900.000
Hensat i året		2.524.616
Forpligtelser pr. 31.12.21		6.424.616
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	6.424.616	3.900.000
----------------------------	-----------	-----------

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Ansvarlig lånekapital	0	0	7.046.000	7.046.000
Gæld til realkreditinstitutter	536.296	0	3.511.371	4.034.528
Leasingforpligtelser	259.852	0	1.833.532	2.110.474
Anden gæld	0	0	3.637.388	3.616.575
I alt	796.148	0	16.028.291	16.807.577

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt t.DKK 247 i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på op til 23 måneder..

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejeaftale med en årlig leje på t.DKK. 279. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel, Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden på balancetidspunktet udgør t.DKK 139.

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg. De stillede forudbetalingsgarantier andrager t.DKK 6.843 pr. 31. december 2021.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.511 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 12.033.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.030, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 12.033 til sikkerhed for gæld (kassekredit) på t.DKK 5.748.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 5.748 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 15.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.623
- Varebeholdninger t.DKK 1.418
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 20.519

16. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

	2021	2020
	DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-52.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.319.038	1.185.661
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.409	3.810
Finansielle indtægter	-9.978	-7.463
Finansielle omkostninger	673.675	308.196
Skat af årets resultat	1.355.000	310.000
I alt	3.335.326	1.748.204

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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 finansiell 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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.

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 DKK
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Grunde afskrives ikke.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i dattervirksomheder, der 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 samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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".

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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 nettorealisationsværdien, 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.

18. 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

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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.

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 rea-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.

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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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