



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SHAMROCK HOLDING A/S
PORSEVEJ 31, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. april 2022

Claus Mohr Pedersen

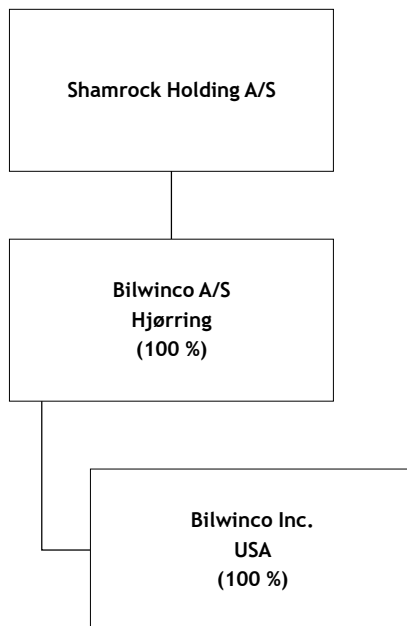
INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Koncernoversigt..... | 4 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 6-7 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 8 |
| Ledelsesberetning..... | 9 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 13 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 14 |
| Noter..... | 15-21 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 22-28 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Shamrock Holding A/S Porsevej 31 9800 Hjørring |
| | CVR-nr.: 18 62 79 06 Stiftet: 8. maj 1995 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Gitte Pedersen, formand Claus Mohr Pedersen Martin Mohr Pedersen Michael Mohr Pedersen |
| Direktion | Claus Mohr Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring |

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Shamrock Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 21. april 2022

Direktion:

Claus Mohr Pedersen

Bestyrelse:

Gitte Pedersen
Formand

Claus Mohr Pedersen

Martin Mohr Pedersen

Michael Mohr Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Shamrock Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Shamrock Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 eller 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Hjørring, den 21. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2019 tkr. | 2018 tkr. | 2017 tkr. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 41.219 | 34.933 | 39.328 | 40.232 | 49.827 |
| Resultat af primær drift..... | 11.074 | 1.800 | 1.814 | 4.092 | 8.968 |
| Finansielle poster, netto..... | -1.526 | -1.533 | -1.733 | -2.326 | -2.772 |
| Årets resultat..... | 7.741 | 3.551 | -2.606 | 2.951 | 4.479 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 86.831 | 75.994 | 75.460 | 83.345 | 77.969 |
| Egenkapital..... | 34.048 | 25.932 | 22.811 | 25.317 | 22.191 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | 6.817 | 5.784 | 6.182 | -463 | 7.943 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet.. | 1.165 | 130 | -999 | -113 | -3.710 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.. | 6.130 | 423 | -1.402 | -2.312 | -3.483 |
| Pengestrømme i alt..... | 14.112 | 6.337 | 3.781 | -2.888 | 750 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -6.761 | -220 | -685 | -249 | -2 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.... | 45 | 62 | 63 | 66 | 70 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 39,2 | 34,1 | 30,2 | 30,4 | 28,5 |
| Egenkapitalforrentning..... | 25,8 | 14,6 | -10,8 | 12,4 | 22,2 |

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er ejendomsudlejning samt investering i tilknyttede virksomheder

Koncernens væsentligste aktivitet består i udvikling, produktion og markedsføring af fuldautomatiske veje-doseringsløsninger, ligesom selskaberne udbyder veje- og pakkøløsninger. Koncernens produkter og ydelser sælges såvel til fødevarerindustrien til håndtering af ferske/frosne produkter af kød, fisk, fjerkræ, grøntsager samt chips, snacks, konfekturer m.m., som til hardwareindustrien til afvejning og pakning af søm, skruer, møtrikker, plasticdele etc. Løsningerne afsættes i EU, Nord- og Sydamerika samt i mindre omfang til det øvrige verdensmarked.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke særlig usikkerhed ved indregning eller måling for selskabets aktiver, udover det som er normalt for branchen i tilknytning til regnskabsmæssige skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den gode udvikling i ordretilgangen, som blev konstateret i 2. halvår 2020, er fortsat igennem hele regnskabsåret 2021. Sammenholdt med de gennemførte tilpasninger i organisation og produktionsprocesser giver dette grundlaget for den positive udvikling i koncernens indtjening.

Trods en forholdsvis lang produktionstid og en svær markedssituation i forhold til prissætning som leverancesikkerhed på vareindkøb, så er det lykkedes at realisere en betydelig resultatfremgang. Der er fra ledelsesmæssig side stort fokus på at overvåge udviklingen og foretage de tiltag, som skønnes rigtige og optimale i forhold til en fortsat sund finansiel udvikling for selskabet i denne svære markedssituation.

Årets resultat indfrier de oprindelige forventninger til året, og betragtes som tilfredsstillende.

Den positive udvikling i ordrebogen er fortsat efter statusdagen, og der forventes også for det kommende regnskabsår et overskud på niveau med indeværende år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat indfrier de oprindelige forventninger til regnskabsåret, og betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

I konsekvens af, at den gode udvikling i ordretilgangen er fortsat efter regnskabsårets afslutning, og sammenholdt med gennemførte tilpasninger i organisation og produktionsprocesser, giver dette grundlag for positive forventninger til resultatet for det kommende regnskabsår, og på niveau med det realiserede for 2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| | | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 41.219 | 34.933 | 2.132 | 1.899 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -27.776 | -29.790 | -493 | -465 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -2.081 | -3.278 | -272 | -1.137 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -288 | -65 | -288 | -65 |
| DRIFTSRESULTAT | | 11.074 | 1.800 | 1.079 | 232 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 | 6.092 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 733 | 385 | 692 | 348 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -2.259 | -1.918 | -298 | 2.906 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 9.548 | 267 | 7.565 | 3.486 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -1.807 | 3.284 | 176 | 66 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | 7.741 | 3.551 | 7.741 | 3.552 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|----------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter.. | | 2.638 | 3.533 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 6 | 2.638 | 3.533 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 31.567 | 33.743 | 31.567 | 33.743 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 301 | 319 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 834 | 705 | 178 | 240 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 149 | 535 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 32.851 | 35.302 | 31.745 | 33.983 |
| Kapitalandele i datter-virksomheder..... | | 0 | 0 | 6.187 | 0 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 5.263 | 5.263 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 188 | 188 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 188 | 188 | 11.450 | 5.263 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 35.677 | 39.023 | 43.195 | 39.246 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 8.124 | 7.434 | 0 | 6 |
| Varer under fremstilling..... | | 856 | 1.214 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.504 | 4.822 | 2.024 | 2.024 |
| Varebeholdninger..... | | 13.484 | 13.470 | 2.024 | 2.030 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 13.201 | 9.995 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 9 | 5.453 | 2.942 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 621 | 1.168 |
| Udskudt skatteaktiv..... | 10 | 3.418 | 5.037 | 657 | 528 |
| Andre tilgodehavender..... | | 484 | 370 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 83 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 11 | 622 | 871 | 65 | 77 |
| Tilgodehavender..... | | 23.178 | 19.215 | 1.426 | 1.773 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 105 | 105 | 105 | 105 |
| Værdipapirer..... | | 105 | 105 | 105 | 105 |
| Likvide beholdninger..... | | 14.387 | 4.181 | 9.710 | 78 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 51.154 | 36.971 | 13.265 | 3.986 |
| AKTIVER..... | | 86.831 | 75.994 | 56.460 | 43.232 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|-----------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
| Selskabskapital..... | 12 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Reserve for opskrivninger..... | | 0 | 0 | 4.112 | 4.153 |
| Overført overskud..... | | 33.548 | 25.432 | 29.436 | 21.279 |
| EGENKAPITAL..... | | 34.048 | 25.932 | 34.048 | 25.932 |
| Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 0 | 681 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 0 | 0 | 681 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.. | | 3.065 | 3.552 | 0 | 0 |
| Banklån..... | | 18.065 | 12.716 | 18.065 | 12.716 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 2.604 | 2.621 | 0 | 45 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 13 | 23.734 | 18.889 | 18.065 | 12.761 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.. | | 1.207 | 1.130 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 11.059 | 13.829 | 1.726 | 1.890 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 9 | 4.761 | 6.107 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 2.937 | 3.223 | 126 | 159 |
| Selskabsskat..... | | 145 | 41 | 83 | 0 |
| Anden gæld..... | | 8.397 | 6.522 | 2.412 | 1.809 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 14 | 543 | 321 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser ... | | 29.049 | 31.173 | 4.347 | 3.858 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 52.783 | 50.062 | 22.412 | 16.619 |
| PASSIVER..... | | 86.831 | 75.994 | 56.460 | 43.232 |
| | | | | | |
| Eventualposter mv. | 15 | | | | |
| | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | | | |
| | | | | | |
| Nærtstående parter | 17 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|
| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2021..... | 500 | 25.433 | 25.933 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 7.741 | 7.741 |
| Overførsler | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | 374 | 374 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 500 | 33.548 | 34.048 |

| | Moderselskabet | | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--|----------------------|---------------|
| | Selskabs- kapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2021..... | 500 | 4.153 | 0 | 21.280 | 25.933 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5. | | | 6.092 | 1.649 | 7.741 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | | 374 | | 374 |
| Overførsler | | | | | |
| Tilladt udligning..... | | -41 | -6.466 | 6.507 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 500 | 4.112 | 0 | 29.436 | 34.048 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Koncernen | |
|---|------------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| | tkr. | tkr. |
| Årets resultat..... | 7.741 | 3.551 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 2.056 | 3.265 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 125 | -9 |
| Regulering af andre finansielle indtægter..... | 275 | -430 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 1.807 | -3.284 |
| Betalt selskabsskat..... | -57 | 156 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -14 | 970 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -5.582 | -471 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 466 | 2.036 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 6.817 | 5.784 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | 0 | -140 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -6.761 | -220 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 7.926 | 423 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 0 | 67 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | 1.165 | 130 |
| Provenu ved langfristet lånoptagelse..... | 13.000 | 0 |
| Afdrag på lån..... | -6.842 | -928 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter..... | -28 | 1.351 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 6.130 | 423 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 14.112 | 6.337 |
| Likvider 1. januar..... | -9.058 | -15.395 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 5.054 | -9.058 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 14.387 | 4.181 |
| Kassekredit..... | -9.333 | -13.239 |
| LIKVIDER, INDESTÅENDE..... | 5.054 | -9.058 |

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncernen har i 2020 modtaget lønkompensation i forbindelse med Covid-19. Beløbet udgør 2.025 tkr. og er indregnet under andre driftsindtægter i bruttoresultatet.

| | Koncernen | | Moderselskabet | | |
|--|------------------|---------------|-----------------------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | |
| | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 2 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 45 | 62 | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 24.286 | 26.102 | 486 | 457 | |
| Pensioner..... | 2.131 | 2.331 | 2 | 2 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 532 | 507 | 5 | 6 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 827 | 850 | 0 | 0 | |
| | 27.776 | 29.790 | 493 | 465 | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse.. | 50 | 50 | 50 | 50 | |
| | 50 | 50 | 50 | 50 | |
| Andre finansielle indtægter | | | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | 441 | 348 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 733 | 385 | 251 | 0 | |
| | 733 | 385 | 692 | 348 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 245 | 152 | 0 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 1.562 | -3.436 | -176 | -66 | |
| | 1.807 | -3.284 | -176 | -66 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 5 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | 0 | 0 | 6.092 | 0 | |
| Overført resultat..... | 7.741 | 3.551 | 1.649 | 3.552 | |
| | 7.741 | 3.551 | 7.741 | 3.552 | |

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

| | <u>Koncernen</u> | |
|--|----------------------------------|--|
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 12.560 | |
| Afgang..... | -7.813 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 4.747 | |
| Afskrivninger 1. januar 2021..... | 9.027 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -7.813 | |
| Årets afskrivninger | 895 | |
| Afskrivninger 31. december 2021..... | 2.109 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 2.638 | |

Koncernens udviklingsprojekter skal henføres til de vægte og den teknologi, som har dannet grundlag for den positive udvikling i omsætningen og indtjening. Denne udvikling forventes at fortsætte for de kommende år.

Materielle anlægsaktiver

7

| | <u>Koncernen</u> | |
|---|---------------------|------------------------------|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 30.681 | 6.905 |
| Tilgang..... | 6.085 | 244 |
| Afgang..... | -9.118 | -86 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 27.648 | 7.063 |
| Opskrivninger 1. januar 2021..... | 5.908 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2021..... | 5.908 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 2.847 | 6.585 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.118 | -86 |
| Årets afskrivninger | 260 | 263 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 1.989 | 6.762 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 31.567 | 301 |
| Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1..... | 27.455 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

| | Koncernen | |
|--|---|---|
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 4.296 | 2.445 |
| Tilgang..... | 432 | 0 |
| Afgang..... | -1.346 | 0 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 3.382 | 2.445 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 3.592 | 1.910 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.296 | 0 |
| Årets afskrivninger | 252 | 386 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 2.548 | 2.296 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 834 | 149 |
| | Moderselskabet | |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 30.681 | 2.060 |
| Tilgang..... | 6.085 | 0 |
| Afgang..... | -9.118 | -888 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 27.648 | 1.172 |
| Opskrivninger 1. januar 2021..... | 5.908 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2021..... | 5.908 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 2.847 | 1.820 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.118 | -838 |
| Årets afskrivninger | 260 | 12 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 1.989 | 994 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 31.567 | 178 |
| Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1..... | 27.455 | |

Finansielle anlægsaktiver

8

| | Koncernen | |
|---|--|------------|
| | Lejededesitum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | 188 |
| Kostpris 31. december 2021..... | | 188 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | 188 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

| | Moterselskabet | |
|--|------------------------------------|--|
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 9.967 | 5.263 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 9.967 | 5.263 |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | -10.649 | 0 |
| Valutakursregulering..... | 374 | 0 |
| Årets op- og nedskrivninger | 6.495 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2021 | -3.780 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 6.187 | 5.263 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-----------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Bilwinco A/S, Hjørring..... | 6.188 | 6.772 | 100 % |

| | Koncernen | | Moterselskabet | |
|--|--------------|---------------|----------------|--------------|
| | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af udført arbejde..... | 13.594 | 9.508 | 0 | 0 |
| Acontofaktureringer/acontobetaling er..... | -12.902 | -12.673 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | 692 | -3.165 | 0 | 0 |
| Der indregnes således: | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 5.453 | 2.942 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -4.761 | -6.107 | 0 | 0 |
| | 692 | -3.165 | 0 | 0 |

9

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar..... | 5.037 | 1.704 | 528 | 462 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -1.562 | 3.436 | 176 | 66 |
| Udnyttet i sambeskatning..... | -57 | -103 | -47 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december. | 3.418 | 5.037 | 657 | 528 |

Selskabet og koncernen forventer positiv indkomst over de kommende år, hvorfor det forventes, at skatteværdien af fremførte underskud kan udnyttes over en kortere årrække.

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje, forsikringer og messer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

| | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
|---|--------------|--------------|
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| A-aktier, 5 stk. a nom. 100.000 kr..... | 500 | 500 |
| | 500 | 500 |

12

Langfristede gældsforpligtelser

13

| | Koncernen | | | |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..... | 4.272 | 1.207 | 115 | 4.682 |
| Banklån..... | 19.791 | 1.726 | 10.836 | 13.306 |
| Feriepengeindefrysning..... | 2.604 | 0 | 0 | 2.621 |
| | 26.667 | 2.933 | 10.951 | 20.609 |
| | Moderselskabet | | | |
| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt |
| Banklån..... | 19.791 | 1.726 | 10.836 | 13.306 |
| Feriepengeindefrysning..... | 0 | 0 | 0 | 45 |
| | 19.791 | 1.726 | 10.836 | 13.351 |

NOTER

| | Note |
|--|-------------|
| Periodeafgrænsningsposter | 14 |
| Periodeafgrænsningsposter indeholder primært leje, der vedrører det efterfølgende regnskabsår. | |
| Eventualposter mv. | 15 |
| Eventualaktiver | |
| Koncernen | |
| Koncernen har et ikke indregnet skatteaktiv. Eventualaktivet udgør 406 tkr. pr. 31. december 2021. | |
| Eventualforpligtelser | |
| Koncernen | |
| <i>Operationelle leje- og leasingkontrakter</i> | |
| Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.988 tkr. | |
| Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 3-58 mdr. med en samlet restforpligtelse på 2.231 tkr. | |
| Moderselskabet | |
| <i>Kautions</i> | |
| Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkautions for et datterselskabs engagement med pengeinstitut og øvrige kreditgivere. Gælden udgør 12.398 tkr. pr. 31. december 2021. | |
| Hæftelse i sambeskatningen | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 83 tkr. pr. balancedagen. | |

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

16

Koncernen

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 32.600 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 31.567 tkr. pr. 31. december 2021.

Ejerpantebreve på i alt 25.771 tkr., der giver virksomhedspant i fordringer, lagre, driftsmidler, drivmidler samt immaterielle rettigheder. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 24.924 tkr. pr. 31. december 2021.

Ejerpantebrev på i alt 200 tkr., der giver pant i driftsmidler. Aktivet omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 142 tkr. pr. 31. december 2021.

Hensigtserklæring overfor moderselskabets kreditinstitut om ikke at påtage sig forpligtelser overfor andre kreditgivere samt ikke at pantsætte selskabets værdipapirbeholdning til anden side.

Moderselskabet

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 32.600 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 31.567 tkr. pr. 31. december 2021.

Pantsætning af aktierne i datterselskabet Bilwinco A/S.

Hensigtserklæring overfor kreditinstitut om ikke at påtage sig forpligtelser overfor andre kreditgivere samt ikke at pantsætte selskabets værdipapirbeholdning til anden side.

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Claus Mohr Pedersen, Porsevej 31, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Shamrock Holding A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Shamrock Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Shamrock Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt indtægter fra Covid-19 hjælpepakker.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Grunde og bygninger måles til kostpris tillagt eventuelle opskrivninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivning til dagsværdi foretages kun for erhvervsudlejningsejendomme, som kan sidestilles med investeringsejendom. Opskrivning, reduceret med udskudt skat, bindes på en særskilt post under egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger og installationer..... | 10-50 år | 71-88 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 5 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datterselskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valutakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.