

OXPO Holding ApS

Stærkendevej 43, 4000 Roskilde
CVR-nr. 18 97 43 71

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.23

Jesper Ellegaard
Dirigent

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

Selskabet

OXPO Holding ApS
Stærkendevej 43
4000 Roskilde
Telefon: 57 64 30 08
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 18 97 43 71
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Jesper Ellegaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for OXPO Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. juni 2023

Direktionen

Jesper Ellegaard
Direktør

Til kapitalejeren i OXPO Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OXPO Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Næstved, den 29. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11738

Rickard Halfdan Patel
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021
---------------	------	------

Resultat

Finansielle poster i alt	-1.103	-1.044
--------------------------	--------	--------

Årets resultat	991	3.264
----------------	-----	-------

Balance

Samlede aktiver	58.481	55.947
-----------------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.118	489
--	-------	-----

Egenkapital	9.844	8.910
-------------	-------	-------

Nøgletal

	2022	2021
--	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	11%	22%
----------------------------	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	17%	16%
----------------	-----	-----

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	120%	127%
-----------------	------	------

Sammenligningstallene for 2021 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Jf. ÅRL § 128, stk 4 har vi undladt at vise sammenligningstal for 2. - 4. foregående regnskabsår.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion, salg og service af komponenter til transport- og industrianlæg, herunder særligt tromlemotorer, ruller og transportbånd i gummi og kunststof. Herudover er koncernen førende indenfor levering af stålkonstruktioner i byggesektoren til totalentreprise af store industrianlæg, der kræver svejsecertificering. Herudover udvikler, producerer og sælger koncernen mobile vand- og renseanlæg til drikkevand.

Moderselskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber samt ander hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 991 mod t.DKK 3.264 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 9.844.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 5 mio.. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af øgede fragt- og prisstigning, samt inflation generelt. Omsætningsvæksten skyldes primært fusion med PTM Service ApS, hvor de forventede synergieffekter først forventes at vise sig de kommende år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3-5 for det kommende år.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Koncernen anvender ikke finansielle instrumenter til styring af de disse risici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Prisrisici

Koncernen er eksponeret over for råvareprisrisici, idet der i koncernens produkter indgår en række råvarer med svingende priser, hovedsageligt stål, gummi og aluminium. Råvareprisrisici afdækkes ikke. Påvirkningen på koncernens resultat har hidtil været begrænset, idet prisudsving på de væsentligste råvarer overvejende overføres til koncernens salgspriser.

Valutarisici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været væsentlige udviklingsaktiviteter i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
	51.906	51.029	-108	-44
	51.906	51.029	-108	-44
1	-48.100	-44.774	0	0
	3.806	6.255	-108	-44
	3.806	6.255	-108	-44
	-1.354	-1.254	0	0
	2.452	5.001	-108	-44
	2.452	5.001	-108	-44
2	0	0	1.650	3.968
	269	201	0	0
3	-1.372	-1.245	-738	-858
	1.349	3.957	804	3.066
	1.349	3.957	804	3.066
	-358	-693	187	198
	991	3.264	991	3.264
	991	3.264	991	3.264

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	350	1.718
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	57	0	57
Overført resultat	991	3.207	641	1.489
I alt	991	3.264	991	3.264

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
Note					
	Goodwill	2.250	0	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.250	0	0	0
	Grunde og bygninger	11.826	12.066	0	0
	Indretning af lejede lokaler	68	115	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.512	2.199	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	369	283	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	16.775	14.663	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.679	17.462	17.069
7	Kapitalinteresser	270	250	270	250
8	Deposita	153	153	0	0
8	Andre tilgodehavender	3.488	4.360	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.911	7.442	17.732	17.319
	Anlægsaktiver i alt	22.936	22.105	17.732	17.319
	Råvarer og hjælpematerialer	21	602	0	0
	Varer under fremstilling	442	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.238	10.182	0	0
	Forudbetalinger for varer	332	1.300	0	0
	Varebeholdninger i alt	16.033	12.084	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	948	450	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.778	16.627	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.457	648
	Udskudt skatteaktiv	0	0	41	211
	Tilgodehavende selskabsskat	0	246	0	246
	Andre tilgodehavender	149	146	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	240	330	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.115	17.799	1.498	1.105
	Likvide beholdninger	2.397	3.959	414	356
	Omsætningsaktiver i alt	35.545	33.842	1.912	1.461
	Aktiver i alt	58.481	55.947	19.644	18.780

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	
	Selskabskapital	200	200	200	200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.149	6.799
	Overført resultat	9.644	8.653	2.495	1.854
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	57	0	57
	Egenkapital i alt	9.844	8.910	9.844	8.910
10	Hensættelser til udskudt skat	1.179	820	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	43	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.179	820	43	0
11	Ansvarlig lånekapital	8.500	8.500	8.500	8.500
11	Gæld til kreditinstitutter	7.099	8.116	0	0
11	Leasingforpligtelser	1.271	0	0	0
11	Anden gæld	899	2.953	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.769	19.569	8.500	8.500
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.314	1.017	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.037	7.597	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.924	5.060	64	34
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	444	407
	Anden gæld	7.392	12.929	749	929
	Periodeafgrænsningsposter	22	45	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.689	26.648	1.257	1.370
	Gældsforpligtelser i alt	47.458	46.217	9.757	9.870
	Passiver i alt	58.481	55.947	19.644	18.780

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	200	0	5.446	0	5.646
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.207	57	3.264
Saldo pr. 31.12.21	200	0	8.653	57	8.910
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	200	0	8.653	57	8.910
Betalt udbytte	0	0	0	-57	-57
Forslag til resultatdisponering	0	0	991	0	991
Saldo pr. 31.12.22	200	0	9.644	0	9.844
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	200	5.081	365	0	5.646
Forslag til resultatdisponering	0	1.718	1.489	57	3.264
Saldo pr. 31.12.21	200	6.799	1.854	57	8.910
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	200	6.799	1.854	57	8.910
Betalt udbytte	0	0	0	-57	-57
Forslag til resultatdisponering	0	350	641	0	991
Saldo pr. 31.12.22	200	7.149	2.495	0	9.844

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Årets resultat	991	3.264
15 Reguleringer	3.010	2.437
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.950	-1.812
Tilgodehavender	1.325	-6.131
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.864	1.928
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.435	2.999
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-2.195	2.685
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	250	198
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.495	-1.371
Betalt selskabsskat	0	-500
Pengestrømme fra driften	-3.440	1.012
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-3.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.118	-489
Salg af materielle anlægsaktiver	137	78
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-20	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.001	-3.411
Betalt udbytte	-57	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	6.439	6.578
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.017	-1.017
Afdrag på leasingforpligtelser	1.568	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.054	786
Pengestrømme fra finansiering	4.879	6.347
Årets samlede pengestrømme	-1.562	3.948
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.959	11
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.397	3.959
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.397	3.959
I alt	2.397	3.959

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	40.139	38.985	0	0
Pensioner	5.208	4.313	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.142	661	0	0
Andre personaleomkostninger	1.611	815	0	0
I alt	48.100	44.774	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	74	58	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.392	1.456	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.650	3.968
I alt	0	0	1.650	3.968

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
3. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	11	6
Renteomkostninger i øvrigt	1.336	1.228	727	852
Valutakursreguleringer	1	8	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	35	9	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.372	1.245	727	852
I alt	1.372	1.245	738	858

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	350	1.718
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	57	0	57
Overført resultat	991	3.207	641	1.489
I alt	991	3.264	991	3.264

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	5.025	3.000
Kostpris pr. 31.12.22	5.025	3.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-5.025	-321
Afskrivninger i året	0	-429
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-5.025	-750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.250

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	lægsaktiver under udførel- se
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	18.767	3.355	11.537	248
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	2.448	0
Tilgang i året	0	0	2.997	121
Afgang i året	0	0	-167	0
Kostpris pr. 31.12.22	18.767	3.355	16.815	369
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-6.701	-3.240	-9.824	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	-1.962	0
Afskrivninger i året	-240	-47	-638	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	0	0	121	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-6.941	-3.287	-12.303	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	11.826	68	4.512	369

7. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	250
Tilgang i året	0	20
Kostpris pr. 31.12.22	0	270
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	270
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	10.270	250
Tilgang i året	0	20
Kostpris pr. 31.12.22	10.270	270
Opskrivninger pr. 01.01.22	6.799	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.650	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.300	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	7.149	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	43	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	43	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	17.462	270
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ellegaard Components A/S, Voborg		100%
Much More Water A/S, Roskilde		100%
OXPO Property A/S, Roskilde		100%
Kapitalinteresser:		
TechSupply ApS, Roskilde		33%
EXOWAVE ApS, Esbjerg		2%

Dattervirksomhederne Much More Water A/S og OXPO Property A/S har aflagt årsrapport for 2022 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	153	4.360
Afgang i året	0	-872
Kostpris pr. 31.12.22	153	3.488
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	153	3.488

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	6.748	450	0	0
Acontofaktureringer	-8.000	0	0	0
Overfakturering modregnet i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	2.200	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	948	450	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.297	1.017	-41	-211
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-117	-197	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.180	820	-41	-211

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	8.500	8.500	8.500
Gæld til kreditinstitutter	1.017	3.700	8.116	9.133
Leasingforpligtelser	297	0	1.568	0
Anden gæld	0	0	899	2.953
I alt	1.314	12.200	19.083	20.586
Modervirksomhed:				
Ansvarlig lånekapital	0	8.500	8.500	8.500
I alt	0	8.500	8.500	8.500

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 10% p.a. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen. Gældsrevet falder til betaling d. 6. december 2027.

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-47 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 762.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med 4 måneders opsigelse og huslejeforpligtelsen udgør således t.DKK 196.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 22.450.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 11.826.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 15.000 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.250
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.512
- Varebeholdninger t.DKK 16.034
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.778

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jesper Ellegaard, Kong Valdemars Vej 15, 4000 Roskilde	Anpartshaver
Much More Water A/S	Datterselskab
Ellegaard Components A/S	Datterselskab
OXPO Property A/S	Datterselskab

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-90	-62
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.354	1.254
Finansielle indtægter	-269	-201
Finansielle omkostninger	1.371	1.246
Skat af årets resultat	359	695
Andre skatter	292	-459
Øvrige reguleringer	-7	-36
I alt	3.010	2.437

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-6	0
Goodwill	7	0
Bygninger	50-60	17
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 3-6 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 m.v.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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

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

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

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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 brugsti-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

den på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Indre værdis metode

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalinteresser, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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 nettorealiseringsværdien, 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

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 realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

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