

Varo Specialmaskiner A/S

Sletten 8, 8543 Hornslet

Årsrapport for

2020/21

CVR-nr. 20 04 38 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2021.



Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 8 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

- 10 Anvendt regnskabspraksis
- 20 Resultatopgørelse
- 21 Balance
- 23 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 23 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 24 Pengestrømsopgørelse
- 25 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Varo Specialmaskiner A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 13. december 2021

Direktion


Niels Jensen


Arne Lundfold Bjerring

Bestyrelse


Peter Nielsen
formand


Steen Lindebjerg Tønnes


Bent Just Petersen


Henrik Rudy Olsen


Svend Erik Sørensen Prang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Varo Specialmaskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Varo Specialmaskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Risskov, den 13. december 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



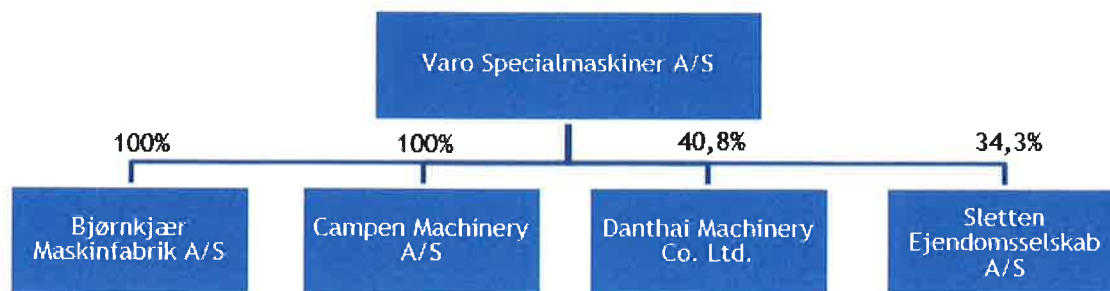
Torben Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

Selskabsoplysninger

Selskabet	Varo Specialmaskiner A/S Sletten 8 8543 Hornslet CVR-nr.: 20 04 38 30 Hjemsted: Syddjurs Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 24. regnskabsår
Bestyrelse	Peter Nielsen, formand Steen Lindebjerg Tønnes Bent Just Petersen Henrik Rudy Olsen Svend Erik Sørensen Prang
Direktion	Niels Jensen Arne Lundfold Bjerring
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	Nileda Holding ApS
Dattervirksomheder	Campen Machinery A/S, Syddjurs Bjørnkjær Maskinfabrik A/S, Syddjurs
Associerede virksomheder	Danthai Machinery Co. Ltd., Thailand Sletten Ejendomsselskab A/S, Syddjurs

Koncernoversigt

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.624	52.038	60.101	52.592	51.367
Resultat af primær drift	294	2.779	7.999	3.852	5.961
Finansielle poster, netto	251	-1.760	-295	-219	-299
Årets resultat	582	917	5.860	2.822	4.424
Balance:					
Balancesum	63.939	62.623	71.708	56.427	57.498
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.650	7.645	7.680	997	1.248
Egenkapital	28.221	27.639	27.722	21.862	19.040
Ansvarlig lånekapital	1.700	3.500	3.500	3.500	3.500
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	72	82	86	86	83
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad (inkl. ansv. kapital)	46,8	49,7	43,5	44,9	39,2
Egenkapitalforrentning	1,9	3,0	23,6	13,8	26,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens væsentligste aktiviteter er udvikling, fremstilling og servicering af specialmaskiner og automatiseringsløsninger til kvalitetskrævende kundesegmenter i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for moderselskabet VARO Specialmaskiner blev et overskud før skat på 535.894 DKK mod et overskud på 722 tDKK i det foregående år. Resultatet efter skat blev et overskud på 582.141 DKK sammenholdt med et overskud efter skat i det foregående år på 917 tDKK.

Ledelsen anser resultatet for acceptabelt set i lyset af årets fortsatte COVID-19 udfordringer, og de betydelige udviklingsaktiviteter, der er gennemført for egen regning i årets løb.

Egenkapitalen, incl. langfristet ansvarlig lånekapital, udgør herefter pr. 30.9.2021, 29.921 tDKK mod 31.137 tDKK ved årets begyndelse. Der er indfriet et ansvarlig lån på 1,8 MDKK i årets løb.

Selskabets målsætning om en stærk soliditet er således fortsat opfyldt, da soliditeten for koncernen udgør 44 %.

Årets resultat fremkommer efter en indtægtsførsel af 30 tDKK fra resultater i datterselskaber mod et overskud på 756 tDKK i det foregående år. Datterselskabsresultatet omfatter et overskud for Campen Machinery A/S samt et lille underskud i Bjørnkjær Maskinfabrik A/S.

Aktiekapitalen i VARO Specialmaskiner A/S er ejet af nøglepersonerne i forskellige ledelses- og specialistfunktioner i koncernens selskaber.

Endnu et år i skyggen af COVID-19

Årets altoverskyggende tema har været COVID-19 situationen, som har givet og fortsat giver en lang række udfordringer. Der har således bl.a. været vanskeligheder med at fremskaffe komponenter i tide og at få adgange (rejserestriktioner) til kundernes lokationer i forbindelse med idriftsætning og support af kundernes maskiner.

Men med stor kreativitet og en gensidig forståelse, så er det lykkedes at skabe nogle gode løsninger for kunderne.

Trods den uvante situation, også på bemandingssiden og underleverandørsiden, så er der på linje med tidligere år gennemført nye strategiske interne udviklings- og forbedringsprojekter sammen med nogle af de mest innovative kunder med henblik på udvikling af nye maskiner og udstyr.

Der er mellem koncernens selskaber etableret et tæt samarbejde om fælles anvendelse af centrale stabsfunktioner for at sikre en høj kompetence og reduktion af omkostninger pr. omsætningskrone.

Ledelsesberetning

Udviklingen i datterselskaberne

Datterselskaberne har i årets løb været endnu hårdere ramt af COVID-19, da de er 98 % export orienteret.

Datterselskabet Campen Machinery A/S med hovedaktivitet inden for udstyr til fremstilling af tæpper, kunstgræs, non-woven tekstiler og Airlaid, har i regnskabsåret realiseret et overskud efter skat på 32.343 DKK. mod et overskud på 807 tDKK i det foregående år.

Resultatet må betegnes som utilfredsstillende og skyldes i høj grad, at AirLaid forretningsbenet har været i en venteposition.

En stigende global miljøbevidsthed (bæredygtighed) omkring specielt erstatning af plastik (fibre) i produkterne giver en stor interesse og efterspørgsel på vores AirLaid kompetencer inden for komposterbare materialer til bl.a. hygiejneprodukter og emballage. Der er opbygget et stort latent behov for løsninger under COVID-19 krisen, som nu forhåbentlig skal forløses i 2022 og fremefter.

Bjørnkjær Maskinfabrik A/S har realiseret et lille underskud efter skat på 2.691 DKK mod et underskud på 51 tDKK i det foregående år. Forretningsenhedens viden om og erfaring med inddampere, beslægtet udstyr til behandling af problematiske væsker samt en betydelig generel procesviden vil blive et stærkt aktiv i takt med, at der globalt kommer stadig større fokus på miljø og herunder særligt erkendelsen af, at bl.a. vand er en knap ressource - et vigtigt emne på den nylige afholdte COP26.

Den forventede udvikling

Der vil i det kommende regnskabsår fortsat blive investeret betydelige ressourcer i udviklingen af unikke tekniske løsninger samt i internationale salgstiltag, til gavn for kunder i både ind- og udland.

Men på baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19.

Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat. Dog er forventningen et pænt plus i forhold til 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som forrykker selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varo Specialmaskiner A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Varo Specialmaskiner A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Varo Specialmaskiner A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt.

Når salgsværdien på et enkelt 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. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat 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 og for betalte aconto-skatter.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Varo Specialmaskiner A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighedene for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme skatnings-kredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Morderselskab		Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste	31.707.455	39.214	43.623.671	52.038
2 Personaleomkostninger	-27.927.436	-32.134	-39.719.411	-43.911
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.510.696	-5.199	-3.560.696	-5.348
Andre driftsomkostninger	0	0	-50.000	0
Driftsresultat	269.323	1.881	293.564	2.779
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.652	756	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	214.710	150	214.710	150
Andre finansielle indtægter	575.000	0	575.015	2
4 Øvrige finansielle omkostninger	-552.791	-2.065	-539.030	-1.912
Resultat før skat	535.894	722	544.259	1.019
5 Skat af årets resultat	46.247	195	37.882	-102
6 Årets resultat	582.141	917	582.141	917

Balance 30. september

Note	Morderselskab		Koncern		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	8.065.072	8.611	8.424.899	9.021
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.065.072</u>	<u>8.611</u>	<u>8.424.899</u>	<u>9.021</u>
8	Grunde og bygninger	10.551.993	10.375	10.551.993	10.375
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.895.986	7.312	7.895.986	7.312
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.447.979</u>	<u>17.687</u>	<u>18.447.979</u>	<u>17.687</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.959.241	5.730	0	0
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.027.165	1.897	2.027.165	1.897
12	Deposita	464.861	456	464.861	456
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.451.267</u>	<u>8.083</u>	<u>2.492.026</u>	<u>2.353</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>33.964.318</u>	<u>34.381</u>	<u>29.364.904</u>	<u>29.061</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.552.466	3.456	4.654.917	4.923
	Varebeholdninger i alt	<u>3.552.466</u>	<u>3.456</u>	<u>4.654.917</u>	<u>4.923</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.942.617	1.879	11.402.234	4.961
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.248.000	14.024	6.011.765	16.218
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	76.441	220	76.441	220
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.050.422	3.921	4.050.422	3.921
	Tilgodehavende selskabsskat	970.842	885	0	73
	Andre tilgodehavender	801.575	496	2.215.256	1.502
14	Periodeafgrænsningsposter	497.917	421	497.917	421
	Tilgodehavender i alt	<u>16.587.814</u>	<u>21.846</u>	<u>24.254.035</u>	<u>27.316</u>
	Likvide beholdninger	5.209.847	1.249	5.665.421	1.323
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.350.127</u>	<u>26.551</u>	<u>34.574.373</u>	<u>33.562</u>
	Aktiver i alt	<u>59.314.445</u>	<u>60.932</u>	<u>63.939.277</u>	<u>62.623</u>

Balance 30. september

Note	Morderselskab		Koncern		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	2.275.000	2.275	2.275.000	2.275
	Reserve for udviklingsomkostninger	6.290.756	6.717	6.571.421	6.997
	Overført resultat	19.655.231	18.647	19.374.566	18.365
	Egenkapital i alt	28.220.987	27.639	28.220.987	27.637
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	3.872.095	2.948	4.831.695	5.885
	Hensatte forpligtelser i alt	3.872.095	2.948	4.831.695	5.885
Gældsforpligtelser					
17	Ansvarlig lånekapital	1.700.000	3.500	1.700.000	3.500
	Gæld til realkreditinstitutter	2.504.096	2.896	2.504.096	2.897
	Deposita	389.897	245	389.897	245
	Anden gæld	5.162.106	3.588	6.109.521	4.587
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.756.099	10.229	10.703.514	11.229
18	Kortfristet del af langfristet gæld	391.000	389	391.000	389
	Gæld til pengeinstitutter	61.135	57	89.133	68
19	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	117	0	117
13	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.535.000	3.863	6.165.697	7.202
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	640.515	2.414	640.674	2.418
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.746.238	6.880	0	0
	Selskabsskat	0	0	1.015.723	0
	Anden gæld	9.091.376	6.396	11.880.854	7.678
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.465.264	20.116	20.183.081	17.872
	Gældsforpligtelser i alt	27.221.363	30.345	30.886.595	29.101
	Passiver i alt	59.314.445	60.932	63.939.277	62.623
1	Særlige poster				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Eventualposter				
22	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2020	2.275.000	6.997.361	18.366.486	27.638.847
Årets overførte overskud eller underskud	0	-425.940	1.008.080	582.140
	2.275.000	6.571.421	19.374.566	28.220.987

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2020	2.275.000	6.716.696	18.647.150	27.638.846
Årets overførte overskud eller underskud	0	-425.940	1.008.081	582.141
	2.275.000	6.290.756	19.655.231	28.220.987

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	582.141	917
23 Reguleringer	3.272.120	7.141
24 Ændring i driftskapital	6.051.929	8.366
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.906.190	16.424
Renteindbetalinger og lignende	575.011	-2
Renteudbetalinger og lignende	-539.030	-1.912
Pengestrøm fra ordinær drift	9.942.171	14.510
Betalt selskabsskat	72.605	59
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.014.776	14.569
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.075.000	-3.455
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.650.000	-7.645
Salg af materielle anlægsaktiver	0	178
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.309	-7
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	85.750	103
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.647.559	-10.826
Afdrag på langfristet gæld	-2.045.922	-303
Udbetalt udbytte	0	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.045.922	-1.303
Ændring i likvider	4.321.295	2.440
Likvider 1. oktober 2020	1.254.993	-1.185
Likvider 30. september 2021	5.576.288	1.255
Likvider		
Likvide beholdninger	5.665.421	1.323
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-89.133	-68
Likvider 30. september 2021	5.576.288	1.255

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Morderselskab		Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Indtægter:				
Kompensation, Covid-19	2.022.703	0	2.022.703	0
	<u>2.022.703</u>	<u>0</u>	<u>2.022.703</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	2.022.703	0	2.022.703	0
Resultat af særlige poster netto	<u>2.022.703</u>	<u>0</u>	<u>2.022.703</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	25.074.458	29.116	36.289.339	40.249
Pensioner	2.267.186	2.460	2.763.518	3.022
Andre omkostninger til social sikring	240.260	251	277.863	298
Personaleomkostninger i øvrigt	345.532	307	388.691	342
	<u>27.927.436</u>	<u>32.134</u>	<u>39.719.411</u>	<u>43.911</u>
Direktion	1.991.313	1.867	2.645.613	2.818
Bestyrelse	240.000	200	240.000	200
Direktion og bestyrelse	<u>2.231.313</u>	<u>2.067</u>	<u>2.885.613</u>	<u>3.018</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>60</u>	<u>69</u>	<u>72</u>	<u>82</u>

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på udviklingsprojekter	1.621.077	3.199	1.671.077	3.348
Afskrivning på bygninger	398.272	386	398.272	386
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.491.347	1.614	1.491.347	1.614
	3.510.696	5.199	3.560.696	5.348
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	158.610	203	0	0
Andre finansielle omkostninger	394.181	1.862	539.030	1.912
	552.791	2.065	539.030	1.912
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-970.842	-885	1.015.723	-72
Årets regulering af udskudt skat	924.595	690	-1.053.605	174
	-46.247	-195	-37.882	102
6. Forslag til resultatdisponering				
Overføres til overført resultat			1.008.081	717
Overføres til øvrige lovpligtige reserver			-425.940	200
Disponeret i alt			582.141	917

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. oktober 2020	17.276.771	14.807	19.312.325	16.843
Tilgang i årets løb	1.075.000	3.455	1.075.000	3.455
Afgang i årets løb	0	-985	0	-985
Kostpris 30. september 2021	18.351.771	17.277	20.387.325	19.313
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-8.665.622	-6.452	-10.291.349	-7.928
Årets afskrivninger	-1.621.077	-2.214	-1.671.077	-2.364
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-10.286.699	-8.666	-11.962.426	-10.292
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	8.065.072	8.611	8.424.899	9.021
<p>Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger.</p>				
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2020	10.901.930	7.057	10.901.930	7.057
Tilgang i årets løb	575.000	3.845	575.000	3.845
Kostpris 30. september 2021	11.476.930	10.902	11.476.930	10.902
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-526.665	-141	-526.665	-141
Årets afskrivninger	-398.272	-386	-398.272	-386
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-924.937	-527	-924.937	-527
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	10.551.993	10.375	10.551.993	10.375

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2020	19.845.879	16.693	19.845.879	16.693
Tilgang i årets løb	2.075.000	3.800	2.075.000	3.800
Afgang i årets løb	-1.419.600	-647	-1.419.600	-647
Kostpris 30. september 2021	20.501.279	19.846	20.501.279	19.846
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-11.259.325	-10.980	-11.259.325	-10.980
Årets afskrivninger	-1.491.347	-1.614	-1.491.347	-1.614
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	145.379	60	145.379	60
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-12.605.293	-12.534	-12.605.293	-12.534
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	7.895.986	7.312	7.895.986	7.312

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2020	4.362.854	4.363	0	0
Kostpris 30. september 2021	4.362.854	4.363	0	0
Opskrivninger 1. oktober 2020	1.366.735	10.611	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	29.652	756	0	0
Udbytte	-800.000	-10.000	0	0
Opskrivninger 30. september 2021	596.387	1.367	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	4.959.241	5.730	0	0
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Campen Machinery A/S			Syddjurs	100 %
Bjørnkjær Maskinfabrik A/S			Syddjurs	100 %

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2020	3.530.410	3.530	3.530.410	3.530
Kostpris 30. september 2021	3.530.410	3.530	3.530.410	3.530
Opskrivninger 1. oktober 2020	-1.632.205	-1.680	-1.632.205	-1.680
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	214.710	150	214.710	150
Udbytte	-85.750	-103	-85.750	-103
Opskrivninger 30. september 2021	-1.503.245	-1.633	-1.503.245	-1.633
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	2.027.165	1.897	2.027.165	1.897
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Danthai Machinery Co. Ltd.			Thailand	40,8 %
Sletten Ejendomsselskab A/S			Syddjurs	34,3 %
12. Deposita				
Kostpris 1. oktober 2020	456.552	449	456.552	449
Tilgang i årets løb	8.309	7	8.309	7
Kostpris 30. september 2021	464.861	456	464.861	456
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	464.861	456	464.861	456

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	46.513.000	66.792	66.522.672	109.216
Modtagne acontobetalinge	-44.800.000	-56.631	-66.676.604	-100.200
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.713.000	10.161	-153.932	9.016
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	5.248.000	14.024	6.011.765	16.218
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-3.535.000	-3.863	-6.165.697	-7.202
	1.713.000	10.161	-153.932	9.016
14. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	497.917	421	497.917	421
	497.917	421	497.917	421
15. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 2.275.000 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2020	2.947.500	2.258	5.885.300	5.710
Udskudt skat af årets resultat	924.595	690	-1.053.605	175
	3.872.095	2.948	4.831.695	5.885

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
17. Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>1.700.000</u>	<u>3.500</u>	<u>1.700.000</u>	<u>3.500</u>

Ansvarlig lånekapital, 1.700 t.kr., er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.01.2023.

Lånene er ansvarlig lånekapital, bl.a. med den virkning, at lånene står tilbage for øvrige kreditorers krav.

18. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	1.700.000	0	1.700.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.895.096	391.000	2.504.096	910.000
Deposita	389.897	0	389.897	0
Anden gæld	6.109.521	0	6.109.521	3.446.994
	<u>11.094.514</u>	<u>391.000</u>	<u>10.703.514</u>	<u>4.356.994</u>
Morderselskab				
Ansvarlig lånekapital	1.700.000	0	1.700.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.895.096	391.000	2.504.096	910.000
Deposita	389.897	0	389.897	0
Anden gæld	5.162.106	0	5.162.106	3.446.994
	<u>10.147.099</u>	<u>391.000</u>	<u>9.756.099</u>	<u>4.356.994</u>

19. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder	<u>0</u>	<u>117</u>	<u>0</u>	<u>117</u>
	<u>0</u>	<u>117</u>	<u>0</u>	<u>117</u>

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld, 61 t.kr., er der givet pant i aktier i datterselskaber.

Kautionsforpligtelse t.kr. 6.000 for koncernens mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.600 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i løsøre, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 7.896 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 61 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	4.655
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.402
Goodwill m.v.	0

Til sikkerhed for en af Eksport Kredit Fonden kautioneret kreditramme, 15.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 5.000. Træk på kreditramme udgør 0 kr.

Til sikkerhed for gæld til realkredit, 2.504 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 10.552 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Moderselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på biler med ydelse for det kommende år 81 t.kr. Restløbetid er på 2-12 måneder. Der er indgået operationel leasingkontrakt på kopimaskiner med en årlig leasingydelse på 54 t.kr. Leasingkontrakt udløber august 2022. Den samlede restleasingydelse udgør 130 t.kr.

På koncernbasis er der indgået operationelle leasingkontrakter på biler med ydelse for det kommende år 151 t.kr. Restløbetid er på 1-9 måneder. Der er indgået operationel leasingkontrakt på kopimaskiner med en årlig leasingydelse på 54 t.kr. Leasingkontrakt udløber august 2022. Den samlede restleasingydelse udgør 136 t.kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat) Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Kautionsforpligtelse for koncernens mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 28 t.kr.

Moderselskabet og koncernen har indgået lejekontrakt med tidligste opsigelse pr. 1. juni 2030, hvilket på balancedagen giver en forpligtelse på 11.343 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nileda Holding ApS, CVR-nr. 27677487, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Niels Jensen Otte Ruds Gade 12 8200 Aarhus N

Hovedaktionær

Samhandel foregår på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nileda ApS, Sletten 8, 8543 Hornslet.

Noter

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.985.696	6.848
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-72
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-214.710	-150
Andre finansielle indtægter	-14	0
Finansielle forpligtelser	539.030	412
Skat af årets resultat	-37.882	103
	<u>3.272.120</u>	<u>7.141</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	266.603	-451
Ændring i tilgodehavender	2.988.717	16.124
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.796.609	-7.307
	<u>6.051.929</u>	<u>8.366</u>