

Epoka A/S

Lansen 19, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 26 05 10 37

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2022

Dirigent:



.....
Hans-Henrik Stenild

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Epoka A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

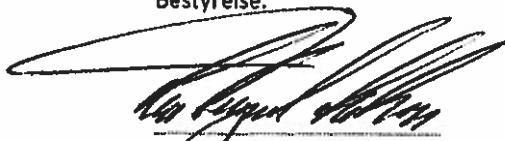
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 28. juni 2022
Direktion:



Hans-Henrik Stenild

Bestyrelse:



Lars Damsgaard Andersen
formand



Torben Greve Himmelstrup



Jens Morten Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Epoka A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Epoka A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 28. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Epoka A/S
Adresse, postnr., by	Lansen 19, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	26 05 10 37
Stiftet	23. maj 2001
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.epoka.com
E-mail	epoka@epoka.com
Telefon	96 73 08 00
Telefax	96 73 08 15
Bestyrelse	Lars Damgaard Andersen, formand Torben Greve Himmelstrup Jens Morten Hansen
Direktion	Hans-Henrik Stenild
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.688	34.186	32.908	48.876	46.372
Resultat før renter og skat (EBIT)	831	752	-6.905	1.447	6.667
Resultat af primær drift	813	848	-7.059	8.974	7.321
Finansielle poster	-806	-400	-960	-1.240	-546
Resultat før skat	24	350	-7.866	207	6.121
Årets resultat	13	290	-6.202	28	4.700
Balance					
Anlægsaktiver	9.602	12.262	9.436	8.146	9.235
Omsætningsaktiver	49.833	46.790	50.982	69.855	62.353
Aktiver i alt (balancesum)	59.435	59.052	60.418	78.001	71.588
Egenkapital	14.701	14.688	14.396	19.298	21.570
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.553	6.175	7.604	-18.878	10.595
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-511	-4.337	-2.275	-348	-1.091
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-221	-1.423	-96	-1.487	-1.591
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	852	1.566	2.289	-2.300	0
Pengestrøm i alt	1.894	3.404	7.618	-21.526	9.504
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,4 %	1,4 %	-10,2 %	12,0 %	10,7 %
Likviditetsgrad	118,3 %	111,9 %	113,8 %	119,7 %	124,7 %
Soliditetsgrad	24,7 %	24,9 %	23,8 %	24,7 %	30,1 %
Egenkapitalforrentning	0,1 %	2,0 %	-36,8 %	0,1 %	24,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	49	58	73	73	70

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger, og fremgår under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Kerneforretningen i Epoka A/S er køb og salg af nyere, brugt it-udstyr med hele verden som markedsplads. Forretningsstrategiens to hovedelementer er, at selskabet skal fungere som distributør ved selv at foretage indkøb til lager med henblik på senere afsætning samt være formidler mellem købere og sælgere af brugt udstyr.

Egne lagerfaciliteter samt et omfattende team af kompetente teknikere og medarbejdere gør Epoka A/S i stand til at tilbyde udstyr, som er grundigt testet og ofte modificeret i overensstemmelse med specifikke kundekrav. Epoka A/S kan således til enhver tid honorere markedets krav til kvalitet, effektivitet, fleksibilitet, tilgængelighed og sikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 13 t.kr. mod et overskud på 290 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 14.701 t.kr.

Selskabet har i 2021 fortsat den igangværende proces med øget kundefokus, tilpasning af organisation samt tilpasning af selskabets varebeholdninger.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et væsentligt forbedret og positivt resultat for 2022 i niveauet 2,5-5,5 mio. kr. Der er i sagens natur usikkerhed omkring 2022, der blandt andet vil være afhængig af udbredelse af coronavirus, krigen i Ukraine og sanktioner mod Rusland og dens påvirkning på kunder og leverandører med eventuel lavere markedsaktivitet til følge.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Med den øgede globalisering og internationalisering følger en øget eksponering over for udviklingen af valutakurser generelt, herunder især dollar og euro, som er de hyppigst anvendte valutaer ved handel på de internationale markeder. Det er koncernens grundlæggende politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici, hvorfor den løbende finansielle vurdering og styring alene retter sig mod allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisiko

Køb og salg foretages generelt i udenlandsk valuta, mens omkostningerne, herunder lønninger, primært afholdes i danske kroner. Stort set alle koncernens aktiviteter er derfor påvirket af ændringer i valutakurserne med især USD og EUR som de væsentligste.

Det er selskabets politik kun at afdække væsentlige valutapositioner. Dette gøres gennem brug af afledte finansielle instrumenter, primært valutaterminskontrakter, men også gennem hedging af valutapositioner. Ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning foretages der ikke risikoafdækning af øvrige valutapositioner.

Renterisiko

Den samlede rentebærende nettogæld, opgjort som bankgæld fratrukket likvide midler, er i årets løb faldet fra 24,5 mio. kr. ultimo 2020 til 22,6 mio. kr. ultimo 2021.

Ultimo 2021 er kreditfaciliteterne variabel forrentet.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisici knytter sig især til primære finansielle aktiver, som svarer til de i balancen indregnede værdier.

Selskabet har samhandel med virksomheder worldwide og på markeder med anderledes samhandelsvilkår og -betingelser, herunder betalingsbetingelser end på traditionelle markeder. Denne handel indebærer andre muligheder og risici end på traditionelle markeder, hvorfor der kan forekomme enkelte større tilgodehavender med heraf følgende risiko for væsentlige tab.

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

Selskabet har p.t. ikke kreditforsikret tilgodehavenderne hos kunderne.

Ledelsesberetning

Generelle risici

En af grundelementerne i Epoka A/S' forretningsstrategi er hurtig og sikker levering i overensstemmelse med kundernes forventninger. For til enhver tid at kunne leve op til dette krav har selskabet valgt at være lagerførende af alle betydende mærker og komponenter. Samtidig opnår selskabet uafhængighed af enkelte kunder og/eller leverandører.

En konsekvens af denne strategi er et lager, som udgør en betydelig del af koncernens samlede aktiver. Vurdering af afsætningsmulighederne er som følge heraf en væsentlig parameter i forbindelse med vurdering af, om der til varelageret er knyttet en driftsmæssig risiko.

Varelageret vurderes løbende for at sikre, at værdiansættelsen til enhver tid foretages under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet renoverer nyere, brugt it-udstyr, men har ingen produktion, og som følge heraf har selskabets aktiviteter heller ingen umiddelbar påvirkning af det eksterne miljø. It-udstyr, der skrottes, bortskaffes i henhold til gældende lovgivning.

Hele grundideen med selskabets kerneforretning er at forlænge livscyklussen for enterprise it-udstyr, hvilket har en væsentlig positiv miljøeffekt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
	Bruttofortjeneste	35.688	34.186
2	Personaleomkostninger	-32.671	-31.938
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.187	-1.402
	Andre driftsomkostninger	0	-96
	Resultat før finansielle poster	830	750
3	Finansielle indtægter	94	617
4	Finansielle omkostninger	-900	-1.017
	Resultat før skat	24	350
5	Skat af årets resultat	-11	-60
	Årets resultat	13	290

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Softwareudviklingsprojekter	3.978	5.104
		<u>3.978</u>	<u>5.104</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	800	816
	Biler	853	2.151
	Inventar og EDB	1.601	1.897
		<u>3.254</u>	<u>4.864</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i kapitalinteresser	800	800
	Deposita	1.570	1.494
		<u>2.370</u>	<u>2.294</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.602</u>	<u>12.262</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.510	22.888
	Forudbetalinger for varer	494	117
		<u>25.004</u>	<u>23.005</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.456	16.787
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.165	3.017
11	Udskudte skatteaktiver	1.594	1.353
	Tilgodehavende selskabsskat	0	194
	Andre tilgodehavender	814	1.060
9	Periodeafgrænsningsposter	686	1.136
		<u>24.715</u>	<u>23.547</u>
	Likvide beholdninger	<u>114</u>	<u>238</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.833</u>	<u>46.790</u>
	AKTIVER I ALT	<u>59.435</u>	<u>59.052</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	9.136	9.136
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.102	3.981
	Overført resultat	2.463	1.571
	Egenkapital i alt	14.701	14.688
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	2.593	2.555
		2.593	2.555
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	22.695	24.713
	Leasingforpligtelser	182	1.130
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	914	1.090
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.483	10.754
	Anden gæld	6.521	4.023
13	Periodeafgrænsningsposter	346	99
		42.141	41.809
	Gældsforpligtelser i alt	44.734	44.364
	PASSIVER I ALT	59.435	59.052

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	9.136	3.981	1.571	14.688
17	Overført via resultatdisponering	0	-879	892	13
	Egenkapital 31. december 2021	9.136	3.102	2.463	14.701

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
	Årets resultat	13	290
18	Reguleringer	3.041	1.958
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.054	2.248
19	Ændring i driftskapital	-636	4.118
	Pengestrømme fra primær drift	2.418	6.366
	Renteindbetalinger m.v.	94	617
	Renteudbetalinger m.v.	-900	-1.017
	Betalt/modtaget selskabsskat	-59	209
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.553	6.175
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-412	-3.104
	Køb af materielle anlægsaktiver	-221	-1.423
	Salg af materielle anlægsaktiver	198	190
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-76	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-511	-4.337
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.566
	Forskydning i koncernmellemværender	852	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	852	1.566
	Årets pengestrøm	1.894	3.404
	Likvider 1. januar	-24.475	-27.879
20	Likvider 31. december	-22.581	-24.475

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Epoka A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

ettoomsætning ved salg af udstyr, indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Leveringen af udstyret og risikoens overgang sker i umiddelbar tilknytning hertil.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Softwareudviklingsprojekter	4-5 år
Bygninger	30 år
Biler	4 år
Inventar og EDB	3-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software-udviklingsprojekter.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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 udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2021	2020
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	28.156	27.359
Pensioner	3.259	3.495
Andre omkostninger til social sikring	443	403
Andre personaleomkostninger	813	681
	<u>32.671</u>	<u>31.938</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>49</u>	<u>58</u>
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.993 t.kr. (2020: 1.694 t.kr.).		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	86	87
Valutakursgevinst	0	530
Andre finansielle indtægter	8	0
	<u>94</u>	<u>617</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	12
Valutakurstab	52	0
Andre finansielle omkostninger	848	1.005
	<u>900</u>	<u>1.017</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-194
Årets regulering af udskudt skat	11	254
	<u>11</u>	<u>60</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Software- udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2021		6.601
Tilgange		412
Kostpris 31. december 2021		<u>7.013</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021		1.497
Afskrivninger		1.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		<u>3.035</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>3.978</u>
Afskrives over		<u>4-5 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter

Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter omfatter udvikling af ny webshop samt nyt ERP-system. ERP-system blev færdiggjort og taget i brug ultimo 2020 og afskrives over 5 år. Der er foretaget yderligere tilpasninger i 2021. Ny Webshop blev taget i brug i 2019 og afskrives over 5 år.

Ledelsen har store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Biler	Inventar og EDB	I alt
Kostpris 1. januar 2021	1.121	3.504	8.652	13.277
Tilgange	0	221	0	221
Afgange	0	-1.392	0	-1.392
Kostpris 31. december 2021	1.121	2.333	8.652	12.106
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2021	305	1.353	6.755	8.413
Afskrivninger	16	337	296	649
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-210	0	-210
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	321	1.480	7.051	8.852
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	800	853	1.601	3.254
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	182	0	182
Afskrives over	30 år	4 år	3-10 år	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i kapitalinteresser	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2021	2.175	1.494	3.669
Tilgange	0	76	76
Kostpris 31. december 2021	2.175	1.570	3.745
Værdireguleringer 1. januar 2021	-1.375	0	-1.375
Værdireguleringer 31. december 2021	-1.375	0	-1.375
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	800	1.570	2.370

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Kapitalinteresser		
Epoka System Service Co., Ltd	Kina	35,00 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver omfatter husleje, forsikring og abonnementer vedr. efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	2021	2020
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 91.360 stk. a nom. 100,00 kr.	9.136	9.136
	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Saldo primo	9.136	9.136	9.136	10.000	10.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-864	0
	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>	<u>10.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2021	2020
11 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-1.353	-1.607
Årets regulering af udskudt skat	11	254
Regulering vedrørende tidligere år som følge af ændringer i sambeskatningsindkomsten	-252	0
Udskudt skat 31. december	-1.594	-1.353
 Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	875	1.123
Materielle anlægsaktiver	-331	-387
Tilgodehavender	79	89
Gældsforpligtelser	-73	-33
Skattemæssigt underskud	-2.144	-2.145
	-1.594	-1.353

Ledelsen forventer at kunne anvende det skattemæssige underskud inden for en periode på 3-5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	2.593	0	2.593	2.593
	2.593	0	2.593	2.593

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Virksomheden er sambeskattet med Clausholm Holding ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling.

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden har indgået købs-, salgs- og lejeaftaler m.v. på normale markedsvilkår.

Virksomheden har indgået aftale om lejemål vedrørende kontordomicil på Lansen 19, Svenstrup. Lejemålet er uopsigeligt frem til 31. december 2026. De årlige lejeomkostninger er faste og andrager 1.300 t.kr.

Virksomheden har endvidere indgået aftale om lejemål vedrørende lagerdomicil på Lansen 11, Svenstrup. De årlige lejeomkostninger andrager 1.309 t.kr. Der er en opsigelsesvarsel på 12 mdr. på lejemålet.

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 73 t.kr. Leasingkontrakter har en restløbetid på 4-32 måneder med en samlet restleasingydelse på 381 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har afgivet virksomhedspant for 60 mio. kr. i selskabets aktiver til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

16 Nærtstående parter

Epoka A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Clausholm Holding ApS	Lansen 19 9230 Svenstrup J	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Clausholm Holding ApS	Aalborg	Lansen 19, 9230 Svenstrup J eller www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Epoka A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	0	578
Husleje til tilknyttede virksomheder	1.294	1.212
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	86	87
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	12
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.165	3.017

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

t.kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Øvrige reserver	-879	1.877
Overført resultat	892	-1.587
	<u>13</u>	<u>290</u>
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.187	1.402
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	18	96
Finansielle indtægter	-94	-617
Finansielle omkostninger	900	1.017
Skat af årets resultat	11	60
Øvrige reguleringer	19	0
	<u>3.041</u>	<u>1.958</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.999	3.317
Ændring i tilgodehavender	-1.973	-1.036
Ændring i leverandørgæld m.v.	<u>3.336</u>	<u>1.837</u>
	<u>-636</u>	<u>4.118</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	114	238
Kortfristet gæld til banker	<u>-22.695</u>	<u>-24.713</u>
	<u>-22.581</u>	<u>-24.475</u>