

ed A/S

Ved Skoven 15, 8541 Skødstrup
CVR-nr. 27 19 29 20

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.09.22

Michael Bøtke Klintby
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20 - 35

Selskabet

ed A/S
Ved Skoven 15
8541 Skødstrup
Telefon: 70 22 01 50
Hjemmeside: [www.http://ed.dk/](http://ed.dk/)
Hjemsted: Skødstrup
CVR-nr.: 27 19 29 20
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Philip Michael Davidsen
Michael Bøtker Klintby

Bestyrelse

Steen Michael Erichsen, formand
Philip Michael Davidsen, medlem
Rasmus Flindt
Jan Truelsen Elbæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune

Dattervirksomhed

BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus Kommune

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for ed A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 16. september 2022

Direktionen

Philip Michael Davidsen

Michael Bøtker Klintby

Bestyrelsen

Steen Michael Erichsen
Formand

Philip Michael Davidsen

Rasmus Flindt

Jan Truelsen Elbæk

Til kapitalejeren i ed A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ed A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 16. september 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34536

Lasse Glud Dybbøl

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47767

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	424.797	327.276	228.670	249.681	188.256
Indeks	226	174	121	133	100
Resultat af primær drift	8.355	4.362	4.944	8.241	1.572
Finansielle poster i alt	748	419	-627	-891	-15
Årets resultat	7.187	3.731	3.082	5.449	1.099
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	114.398	75.460	75.307	52.407	34.964
Investeringer i materielle anlægsaktiver	927	1.465	3.884	1.154	1.154
Egenkapital	23.680	20.513	16.782	14.150	8.702

Nøgletal

2021/22 2020/21 2019/20 2018/19 2017/18

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	33%	20%	20%	48%	13%
Overskudsgrad	2%	1%	2%	3%	1%
Aktivernes omsætningshastighed	4	4	4	6	6

Soliditet

Soliditetsgrad	21%	27%	22%	27%	25%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	68	49	42	38	38
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

ed A/S styrker sin forretningsmodel

Selskabet er en danskejet IT-forhandler med et bredt aktivitetsområde. Selskabet distribuerer både til det private og offentlige marked. Selskabets kerneydelser er rådgivning, salg, levering & implementering og konfigurering af IT-hardware, -software og -løsninger. Hertil kommer levering af konsulentytelser, som supporterer IT-afdelinger i private og offentlige virksomheder.

I regnskabsåret er selskabet, ed Services A/S, stiftet. Dette som et søsterselskab til ed A/S. Kernen i dette selskabs aktiviteter er finansiering af IT i direkte sammenhæng med ed A/S' kerneaktiviteter. Ambitionen er at blive den førende samarbejdspartner indenfor hele IT-livscyklussen på tværs af producenter.

Fremgang i årsresultat og forenkling i ejerstruktur

På trods af de fortsatte udfordringer med den globale leverancesituation i regnskabsåret 21/22 samt at selskabet befinder sig i en stærk konkurrencepræget branche, anses udviklingen i aktiviteter igennem regnskabsåret som værende yderst positive med en omsætningsvækst på 97,5 mio. DKK (+30%) og en tilvækst i bruttoresultat på 12,2 mio. DKK (+30%). Årets resultat overstiger samtidigt betydeligt forventningerne angivet i årsrapporten for 20/21. Den positive udvikling kan i høj grad henledes til en fortsat solid vækst i selskabets kundebase på mere end 20%.

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21
Omsætning	424.797	327.276
Bruttoresultat	52.433	40.276
Årets resultat	7.187	3.731
Saml. aktiver	114.398	75.460
Egenkapital	23.680	20.513

Resultatopgørelsen for perioden 01.07.21 – 30.06.22 udviser et resultat på DKK 7.187.394 mod DKK 3.730.947 for perioden 01.07.20 – 30.06.21. Årets resultat konsolideres fuldt ud i selskabet. Balancen viser derfor en egenkapital på DKK 23.680.274.

I regnskabsåret 21/22 har selskabet ud over at opnå fordele af tidligere års investeringer, fortsat sine massive investeringer i at ruste organisationen til yderligere fremtidig profitabel vækst. Ledelsen anser i lyset heraf årets resultat som tilfredsstillende.

Balancen viser pr. 30. juni 2022 en total på 114,4 mio. DKK mod 75,5 mio. DKK pr. 30. juni 2021. Ændring i balancesummen kan i al væsentlighed henføres til en øget debitorsaldo/kreditorsaldo og lagerbinding som følge af øget aktivitet samt som følge af, at selskabet til stadighed udvider andelen af kundevendte bufferlagre for at garantere leverancesikkerheden for sine kunder.

Der er i regnskabsåret sket ændringer i selskabets ejerstruktur. Ejerandelen tilhørende Bjerrum Nielsen Holding ApS på 19,9%, ved regnskabsårets begyndelse, er i regnskabsåret solgt til ed A/S. Efterfølgende er 9,9% heraf solgt til Philip Davidsen Holding ApS, således at selskabet med udgangen af regnskabsåret 21/22 ejer 20% af egne aktier.

Med det overordnede formål at belønne selskabets medarbejderes loyalitet og indsats samt at sikre en fælles interesse i og indsats for at skabe mest mulig værdi i ed A/S, samt for at sikre medarbejdernes fortsatte tilknytning til selskabet, har ed A/S i regnskabsåret indført en anciennitetsmodel hvorigennem der uddeles 10% af selskabets overskud før skat til medarbejderne. Hensættelsen til bonus er foretaget i regnskabet.

Forventet fortsat vækst

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet 12 mio. DKK for det kommende år. Der forventes en fortsat tilvækst af nye kunder på 20% samt en tilsvarende omsætningsvækst på ligeledes 20%.

Medarbejderkompetencer & Samfundsansvar

Selskabet har en vision om at være "Danmarks bedste arbejdsplads, der leverer verdens bedste kundeservice" og arbejder målrettet med kultur og organisationsudvikling som et strategisk fokusområde. Herunder rekruttering og fastholdelse af dets medarbejdere samt kompetencestyring og i høj grad kompetence- og talentudvikling, hvor fagligt fokus, trivsel hos den enkelte medarbejder og udvikling af kundeservice er højeste prioritet.

At kunne tilbyde gode og attraktive medarbejderforhold samt en tryk og sikker arbejdsplads er vigtigt for selskabet. Dertil har selskabet stort fokus på social ansvarlighed og har herunder målsat hvor mange elever, respektive langtidsledige, man som minimum ønsker ansat i selskabet.

Selskabet har i regnskabsåret haft et særligt fokus på øget samarbejde med kommunens Jobcentre om ressourceforløb med det klare formål at give endnu flere muligheden for at blive en del af vores fantastiske arbejdsplads.

Endvidere har selskabet et stort fokus på samarbejdet med uddannelsesinstitutioner om at tilbyde skolepraktik og traineeforløb for herigennem at oplære og udvikle fremtidens talenter. Dette anser vi som et væsentligt konkurrenceparameter.

Selskabets medarbejdere er den ultimativt vigtigste parameter for vores succes. Der måles derfor kontinuerligt på trivsel & engagement, hvilket ses som væsentligt for gode præstationer og loyalitet. I det forløbne år har medarbejdertilfredsheden fortsat været meget høj.

Kundetilfredshed anses ligeledes som et afgørende parameter for selskabets succes og fortsatte vækst. Der måles derfor årligt på kundetilfredshed. Kundetilfredsheden har i det forgange år været konsistent høj.

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår at give endnu flere kommende kollegaer muligheden for at blive en del af vores virksomhed og forventer således en vækst i personalet på 30%.

Bæredygtige initiativer, herunder Cirkulær IT

Bibeholdelse af eksisterende samt nye certificeringer

Selskabet er certificeret på DS 49001 (CSR) og ISO14001 (miljø), hvilket har medført, at selskabet har implementeret ledelsessystemer for CSR og miljø. I det ligger der en række politikker, processer og strukturer for samfundsansvar overfor virksomhedens ansatte og samarbejdspartnere, som har til formål at overvåge og mindske risici i forhold til virksomhedens forretningsaktiviteter samt tilskynde til en samfundsansvarlig, etisk og bæredygtig adfærd i hele værdikæden.

Selskabet lever op til relevante miljøkrav, ligesom der arbejdes målrettet mod at minimere klimapåvirkninger og effektivisere ressourceforbruget gennem forbedret affaldshåndtering og øget anvendelse af vedvarende energi. Selskabet arbejder på at hæve andelen af selvforsynende energi fra 20% til 40% og har i regnskabsåret udvidet dens solcelleanlæg samt udskiftet flere af firmaets biler til el og hybrid.

Endvidere har selskabet i regnskabsåret 01.07.21-30.06.22 påbegyndt certificeringer på ISO9001 (kvalitet) og ISO27001 (IT- og informationssikkerhed). Begge certificeringer understøtter selskabets fortsatte vækst og arbejde med rådgivning, salg, levering, implementering, konfigurerings og support af digital IT-infrastruktur til det professionelle marked med fokus på effektiv og værdiskabende implementering af dokumenter, processer samt risikostyring og dermed sikre et solidt fundament i forretningen.

Selskabet forhandler miljøgodkendte produkter og tilbyder via eget forretningsområde, Cirkulær IT, dets kunder tilbagekøb og miljørigtig bortskaffelse af brugt IT-udstyr. På denne måde kan vi gennem ansvarlige partnerskaber med strategiske leverandører fremme andelen af bæredygtige løsninger i markedet.

Fokus på verdensmål 8 og 12

Selskabet har igangsat et fokuseret arbejde med FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG) med det formål at fremme fælles indsatser samt udvikle og styrke virksomhedens branding og bæredygtige profil i markedet i de kommende år og har et særligt fokus i arbejdet med verdensmål nr. 8. og 12., der understøtter initiativer til bæredygtig vækst og ansvarligt forbrug og produktion.

Digitalisering

Selskabet har digitalisering på dagsordenen som et væsentligt strategisk udviklingspunkt for, hvordan vi skal blive endnu mere effektive og hurtigere til at levere vores kerneydelser, samt til at sikre, at vores samarbejde med alle vores interessenter bliver bedre og mere givtigt for alle parter. Vi har i regnskabsåret blandt andet investeret massivt i fornyelse og opgradering af flere forretningskritiske platforme, samt i forbedret business intelligence, som skal sikre bedre og hurtigere beslutninger, der vil gavne både interne og eksterne interessenter og som vil resultere i et endnu højere serviceniveau. Vi fortsætter denne investering i den næste strategiperiode og vil løbende opdatere vores digitale platforme og digitale samhandlingsmuligheder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.07.21		75.000	75.000	10,0%
Årets tilgang	8.000.000	149.250	149.250	19,9%
Årets afgang	-3.979.800	-74.250	-74.250	-9,9%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.22		150.000	150.000	20%

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Nettoomsætning	424.796.784	327.275.792
	Vareforbrug	-355.893.345	-273.460.833
	Andre eksterne omkostninger	-16.470.615	-13.539.163
	Bruttofortjeneste	52.432.824	40.275.796
1	Personaleomkostninger	-42.351.029	-34.321.788
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.081.795	5.954.008
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.709.870	-1.592.032
	Andre driftsomkostninger	-17.000	0
	Resultat af primær drift	8.354.925	4.361.976
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.155.609	423.454
2	Andre finansielle indtægter	630.821	754.956
	Andre finansielle omkostninger	-1.038.322	-759.550
	Resultat før skat	9.103.033	4.780.836
	Skat af årets resultat	-1.915.639	-1.049.889
	Årets resultat	7.187.394	3.730.947

3 Forslag til resultatdisponering

	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	1.165.464	410.720
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.165.464	410.720
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.016.505	4.732.487
5 Materielle anlægsaktiver i alt	4.016.505	4.732.487
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.182.810	197.155
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	15.751	15.751
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.198.561	212.906
Anlægsaktiver i alt	6.380.530	5.356.113
Fremstillede varer og handelsvarer	20.533.187	11.526.415
Forudbetalinger for varer	354.750	0
Varebeholdninger i alt	20.887.937	11.526.415
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.204.092	29.060.658
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.117.769	25.000.280
Andre tilgodehavender	2.212.471	2.227.148
7 Periodeafgrænsningsposter	1.407.397	1.535.271
Tilgodehavender i alt	86.941.729	57.823.357
Likvide beholdninger	187.480	754.033
Omsætningsaktiver i alt	108.017.146	70.103.805
Aktiver i alt	114.397.676	75.459.918

		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	750.000	750.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.128.810	0
	Overført resultat	21.801.464	19.763.080
Egenkapital i alt		23.680.274	20.513.080
9	Hensættelser til udskudt skat	274.051	178.310
Hensatte forpligtelser i alt		274.051	178.310
10	Ansvarlig lånekapital	1.362.368	2.397.278
10	Gæld til kreditinstitutter	6.666.665	8.333.332
10	Selskabsskat	1.819.898	879.695
10	Anden gæld	4.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		13.848.931	11.610.305
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.699.559	2.605.797
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.736.025	69.342
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	112.811	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.145.231	31.686.713
	Selskabsskat	879.695	1.098.247
	Anden gæld	6.021.099	7.572.273
11	Periodeafgrænsningsposter	0	125.851
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		76.594.420	43.158.223
Gældsforpligtelser i alt		90.443.351	54.768.528
Passiver i alt		114.397.676	75.459.918
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22				
Saldo pr. 01.07.21	750.000	0	19.763.080	20.513.080
Køb af egne kapitalandele	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Salg af egne kapitalandele	0	0	3.979.800	3.979.800
Forslag til resultatdisponering	0	1.128.810	6.058.584	7.187.394
Saldo pr. 30.06.22	750.000	1.128.810	21.801.464	23.680.274

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	7.187.394	3.730.947
15 Reguleringer	3.064.355	2.010.308
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-9.361.522	-798.016
Tilgodehavender	-29.118.372	1.444.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.458.518	4.952.045
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.564.214	-622.186
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-12.333.841	10.718.087
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	630.821	754.956
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.038.322	-759.550
Betalt selskabsskat	-1.098.247	-2.060.497
Pengestrømme fra driften	-13.839.589	8.652.996
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-847.020	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-926.612	-1.465.136
Salg af materielle anlægsaktiver	8.000	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	15.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.765.632	-1.450.136
Køb af egne kapitalandele	-8.000.000	0
Salg af egne kapitalandele	3.979.800	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	10.000.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.666.667	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	8.000.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-4.941.148	-866.099
Pengestrømme fra finansiering	-2.628.015	9.133.901
Årets samlede pengestrømme	-18.233.236	16.336.761
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	754.033	9.269
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-69.342	-15.661.339
Likvide beholdninger ved årets slutning	-17.548.545	684.691
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	187.480	754.033
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-17.736.025	-69.342
I alt	-17.548.545	684.691

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.836.485	31.117.852
Pensioner	4.059.583	2.873.730
Andre omkostninger til social sikring	388.278	293.207
Andre personaleomkostninger	66.683	36.999
I alt	42.351.029	34.321.788

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	49
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	5.101.390	2.181.261
Pension til direktion	698.257	372.331

Vederlag til direktion	5.799.647	2.553.592
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	600.000	480.000
-------------------------	---------	---------

Vederlag til direktion og bestyrelse	6.399.647	3.033.592
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	630.821	754.956
----------------------------------	---------	---------

I alt	630.821	754.956
-------	---------	---------

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.128.810	0
Overført resultat	6.058.584	3.730.947
I alt	7.187.394	3.730.947

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.07.21	500.000
Tilgang i året	847.020
Kostpris pr. 30.06.22	1.347.020
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-89.280
Afskrivninger i året	-92.276
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-181.556
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.165.464

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.21	9.791.140
Tilgang i året	926.612
Afgang i året	-146.108
Kostpris pr. 30.06.22	10.571.644
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-5.058.653
Afskrivninger i året	-1.617.594
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	121.108
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-6.555.139
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	4.016.505

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- p irer og kapital- somheder andele	
Kostpris pr. 01.07.21	1.333.128	15.751
Afgang i året	-1.279.128	0
Kostpris pr. 30.06.22	54.000	15.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-1.135.973	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.279.128	0
Årets resultat fra kapitalandele	985.655	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	1.128.810	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.182.810	15.751
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus Kommune		100%

	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.407.397	1.535.271
I alt	1.407.397	1.535.271

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for regnskabsåret 2022/23.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	750.000	750.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	178.310	173.116
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	95.741	5.194
Udskudt skat pr. 30.06.22	274.051	178.310

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	274.051	178.310
-------------------------------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	193.545	11.787
Materielle anlægsaktiver	80.506	166.523
I alt	274.051	178.310

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Ansvarlig lånekapital	1.032.891	2.395.259	3.336.407
Gæld til kreditinstitutter	1.666.668	8.333.333	10.000.000
Selskabsskat	0	1.819.898	879.695
Anden gæld	0	4.000.000	0
I alt	2.699.559	16.548.490	14.216.102

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Det sidste afdrag på den ansvarlige lånekapital forfalder til betaling den 01.07.2024. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

30.06.22	30.06.21
DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	0	125.851
I alt	0	125.851

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7-93 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 31.453. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 93 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 30.458.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret]. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 441.

Andre eventualforpligtelser

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

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 17.736 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.22 udgør t.DKK 81.448

Virksomhedspantet står endvidere til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 441.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune	Direkte moderselskab
---	----------------------

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune.

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.709.870	1.592.032
Andre driftsomkostninger	17.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-985.655	-423.454
Finansielle indtægter	-630.821	-754.956
Finansielle omkostninger	1.038.322	759.550
Skat af årets resultat	1.915.639	1.049.889
Øvrige reguleringer	0	-212.753
I alt	3.064.355	2.010.308

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune, CVR-nr. 29 80 52 10, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5-7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-85

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.