



Tlf.: +45 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR no. 20 22 26 70

BECKHOFF AUTOMATION APS
BIRKEMOSE ALLÉ 1, NØRRE BJERT, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2021

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2022**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 27 June 2022*

Michael Thomas Nielsen

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 28 28 35 71
CVR NO. 28 28 35 71

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledelsespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... <i>Independent Auditor's Report</i>	5-8
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Hoved- og nøgletal..... <i>Financial Highlights</i>	9-10
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	11
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	12
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	13-14
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	15
Pengestrømsopgørelse..... <i>Cash Flow Statement</i>	16-17
Noter..... <i>Notes</i>	18-21
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Beckhoff Automation ApS
Birkemose Allé 1
Nørre Bjert
6000 Kolding

CVR-nr.: 28 28 35 71
CVR No.:
Stiftet: 22. november 2004
Established: 22 November 2004
Kommune: Kolding
Municipality:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

Michael Thomas Nielsen

Revision
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
6000 Kolding

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Beckhoff Automation ApS.

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Beckhoff Automation ApS for the financial year 1 January - 31 December 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min 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.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 January - 31 December 2021.

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

The Management Commentary includes in my opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

I recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Kolding, den 12. april 2022
Kolding, 12 April 2022

Direktion:
Executive Board

Michael Thomas Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Til kapitalejeren i Beckhoff Automation ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Beckhoff Automation ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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". 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. 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

To the Shareholder of Beckhoff Automation ApS

Opinion

We have audited the Financial Statements of Beckhoff Automation ApS for the financial year 1 January - 31 December 2021, which comprise income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity, cash flows, notes and a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 January - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of Financial Statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such Internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

- 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.
- 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.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management Commentary

Management is responsible for Management Commentary.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management Commentary, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management Commentary and, in doing so, consider whether Management Commentary is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management Commentary provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

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.

Based on the work we have performed, we conclude that Management Commentary is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of Management Commentary.

Kolding, den 12. april 2022
Kolding, 12 April 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

David Riis Nielsen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne32056
MNE no.

HOVED- OG NØGLETAL
FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2021	2020	2019	2018	2017
	tkr. DKK '000	tkr. DKK '000	tkr. DKK '000	tkr. DKK '000	tkr. DKK '000
Resultatopgørelse					
<i>Income statement</i>					
Bruttoresultat.....	31.424	21.443	21.304	22.033	17.910
<i>Gross profit/loss</i>					
Resultat af primær drift.....	5.952	1.454	3.050	6.120	5.206
<i>Operating profit/loss of main activities</i>					
Finansielle poster, netto.....	-323	-353	-509	-174	-42
<i>Financial income and expenses, net</i>					
Årets resultat.....	5.235	846	1.953	4.610	4.006
<i>Profit/loss for the year</i>					
Balance					
<i>Balance sheet</i>					
Balancesum.....	82.675	72.411	57.902	45.596	28.063
<i>Total assets</i>					
Egenkapital.....	20.601	15.367	14.520	12.567	7.957
<i>Equity</i>					
Investeret kapital.....	64.831	54.053	40.698	29.720	19.054
<i>Invested capital</i>					
Pengestrømme					
<i>Cash flows</i>					
Pengestrømme i alt.....	-2.743	632	2.387	4.718	-899
<i>Total cash flows</i>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-1.139	-16.185	-17.513	-41	-23
<i>Investment in property, plant and equipment</i>					
Nøgletal					
<i>Key ratios</i>					
Soliditetsgrad.....	24,9	21,2	25,1	27,6	28,4
<i>Equity ratio</i>					
Egenkapitalforrentning.....	29,1	5,7	14,4	44,9	67,3
<i>Return on equity</i>					

HOVED- OG NØGLETAL
FINANCIAL HIGHLIGHTS

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

The ratios stated in the list of key figures and ratios have been calculated as follows:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Equity ratio:

$$\frac{\text{Equity ex. minorities, at year end} \times 100}{\text{Total equity and liabilities, at year end}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Return on equity:

$$\frac{\text{Profit/loss after tax} \times 100}{\text{Average equity}}$$

LEDELSESBERETNING MANAGEMENT COMMENTARY

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i salg af PC-baserede automationsløsninger omfattende: Industri PC'er, I/O og Fieldbus Komponenter, Drive Teknologi og automationssoftware.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 blev et år præget af den fortsatte udfordring med Covid-19. Selskabet har ikke benyttet sig af nogen form for hjælpe pakker, og har ikke måtte reducere medarbejderstaben.

2021 kom i høj grad til at dreje sig om leveringer, da vores leveringssituation er udfordret, da verdensmarkedet har problemer med at levere mikrochips nok, og det rammer vores supply chain.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Vores forventninger til 2021 var trods Covid-19 optimistiske ved årets start. Vi har gennem 2021 set en stærk stigende ordre indgang. Vi har trods udfordringerne med leveringer og mangel på råvarer formået, at levere mere end år 2020, så vi ender med et godt år, øget omsætning og øget ordre indgang.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Ud over mangel på råvarer som efterlader 2021 med forholdsvis mange åbne ordre, er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Vi ser et forsat stort potentiale i det danske marked. Med et øget produktprogram ser vi ind i en større portefølje af opgaver og kunde muligheder, vi forventer dog, at vi forsat er udfordret på råvaremangel i hele 2022.

Principal activities

The company's activities consist in sales of PC-based automation systems covering: Industry PCs, I/O and field bus components, Drive technology and automation software.

Development in activities and financial and economic position

2021 was a year marked by the continuing challenge with Covid-19. The company has not used any kind of help packages, and has not had to reduce its staff.

2021 came to be largely about deliveries, as our delivery situation is challenged, as the world market has problems supplying enough microchips. This is affecting our supply chain.

Profit/loss for the year compared to the expected development

Our expectations for 2021 were, despite Covid-19, optimistic at the start of the year. Through 2021, we have seen a strong rising order intake. Despite the challenges with deliveries and lack of raw materials, we have managed to deliver more than the year 2020, so we end up with a good year, increased revenue and increased order intake.

Significant events after the end of the financial year

Apart from the shortage of raw materials that will leave 2021 with a relatively large number of open orders, no events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

Future expectations

We see continued a great potential in the Danish market. With an increased product range, we are looking into a larger portfolio of tasks and customer opportunities, however, we expect that we will continue to be challenged on raw material shortages throughout 2022.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	Note	2021 kr. DKK	2020 kr. DKK
BRUTTOFORTJENESTE.....		31.424.204	21.442.611
<i>GROSS PROFIT</i>			
Personaleomkostninger.....	1	-24.364.140	-19.560.612
<i>Staff costs</i>			
Af- og nedskrivninger.....		-1.108.443	-428.204
<i>Depreciation, amortisation and impairment</i>			
DRIFTSRESULTAT		5.951.621	1.453.795
<i>OPERATING PROFIT</i>			
Andre finansielle indtægter.....		524	628
<i>Other financial income</i>			
Andre finansielle omkostninger.....	2	-323.166	-353.315
<i>Other financial expenses</i>			
RESULTAT FØR SKAT.....		5.628.979	1.101.108
<i>PROFIT BEFORE TAX</i>			
Skat af årets resultat.....	3	-394.157	-254.754
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
ÅRETS RESULTAT	4	5.234.822	846.354
<i>PROFIT FOR THE YEAR</i>			

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER ASSETS	Note	2021 kr. DKK	2020 kr. DKK
Grunde og bygninger..... <i>Land and buildings</i>		29.866.675	30.294.283
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... <i>Other plants, machinery, tools and equipment</i>		3.435.808	2.977.955
Materielle anlægsaktiver..... <i>Property, plant and equipment</i>	5	33.302.483	33.272.238
Lejededpositum og andre tilgodehavender..... <i>Rent deposit and other receivables</i>		297.986	176.197
Finansielle anlægsaktiver..... <i>Financial non-current assets</i>	6	297.986	176.197
ANLÆGSAKTIVER..... <i>NON-CURRENT ASSETS</i>		33.600.469	33.448.435
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... <i>Finished goods and goods for resale</i>		3.073.897	3.108.955
Varebeholdninger..... <i>Inventories</i>		3.073.897	3.108.955
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... <i>Trade receivables</i>		34.714.307	22.964.154
Tilgodehavende selskabsskat..... <i>Receivables corporation tax</i>		1.661.522	524.000
Tilgodehavender..... <i>Receivables</i>		36.375.829	23.488.154
Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i>		9.625.087	12.365.625
OMSÆTNINGSAKTIVER..... <i>CURRENT ASSETS</i>		49.074.813	38.962.734
AKTIVER..... <i>ASSETS</i>		82.675.282	72.411.169

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	Note	2021 kr. DKK	2020 kr. DKK
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		125.000	125.000
Overført overskud..... <i>Retained profit</i>		20.476.404	15.241.582
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		20.601.404	15.366.582
Hensættelse til udskudt skat..... <i>Provision for deferred tax</i>	7	512.329	220.650
HENSATTE FORPLIGTELSER..... <i>PROVISIONS</i>		512.329	220.650
Gæld til tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		28.588.303	31.289.624
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		0	1.884.080
Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Non-current liabilities</i>	8	28.588.303	33.173.704
Gæld til pengeinstitutter..... <i>Bank debt</i>		3.584	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		520.094	179.363
Gæld, tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		26.710.476	18.358.140
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		5.739.092	5.112.730
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		32.973.246	23.650.233
GÆLDSFORPLIGTELSER..... <i>LIABILITIES</i>		61.561.549	56.823.937
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		82.675.282	72.411.169
Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i>	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>	10		
Nærtstående parter <i>Related parties</i>	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført overskud <i>Retained profit</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2021..... <i>Equity at 1 January 2021</i>	125.000	15.241.582	15.366.582
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4..... <i>Proposed profit allocation, cf. note 4</i>		5.234.822	5.234.822
Egenkapital 31. december 2021..... <i>Equity at 31 December 2021</i>	125.000	20.476.404	20.601.404

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
CASH FLOW STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	2021	2020
	kr.	kr.
	DKK	DKK
Årets resultat.....	5.234.822	846.354
<i>Profit/loss for the year</i>		
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.108.443	428.204
<i>Depreciation and amortisation, reversed</i>		
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-13.742
<i>Reversed realization gains</i>		
Skat af årets resultat tilbageført.....	394.157	254.754
<i>Tax on profit/loss, reversed</i>		
Betalt selskabsskat.....	-1.240.000	104.232
<i>Corporation tax paid</i>		
Ændring i varebeholdninger.....	35.058	-218.721
<i>Change in inventories</i>		
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-11.750.153	1.951.180
<i>Change in receivables (ex tax)</i>		
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..	11.549.428	-6.397.588
<i>Change in current liabilities (ex bank, tax, instalments payable and overdraft facility)</i>		
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-1.884.078	1.227.633
<i>Other cash flows from operating activities</i>		
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.447.677	-1.817.694
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITY		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.138.688	-16.184.627
<i>Purchase of property, plant and equipment</i>		
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	30.000
<i>Sale of property, plant and equipment</i>		
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-162.785	-11.107
<i>Purchase of financial assets</i>		
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	40.995	0
<i>Sale of financial assets</i>		
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.260.478	-16.165.734
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITY		
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	23.108.630
<i>Proceeds from non-current borrowing</i>		
Afdrag på lån.....	-4.931.321	-4.492.405
<i>Instalments on loans</i>		
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.931.321	18.616.225
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY		
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.744.122	632.797
CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
Likvider 1. januar.....	12.365.625	11.732.828
<i>Cash and cash equivalents at 1 January</i>		
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	9.621.503	12.365.625
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
CASH FLOW STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	2021	2020
	kr.	kr.
	DKK	DKK
Likvider 31. december specificeres således: <i>Cash and cash equivalents at 31 December comprise:</i>		
Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i>	9.625.087	12.365.625
Kassekredit..... <i>Bank overdraft</i>	-3.584	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE..... CASH AND CASH EQUIVALENTS, NET DEBT	9.621.503	12.365.625

NOTER
NOTES

	2021	2020	Note
	kr.	kr.	
	DKK	DKK	
Personaleomkostninger			1
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	31	25	
<i>Average number of employees</i>			
Løn og gager.....	19.629.412	16.115.853	
<i>Wages and salaries</i>			
Pensioner	3.448.700	2.958.554	
<i>Pensions</i>			
Andre omkostninger til social sikring.....	153.082	97.590	
<i>Social security costs</i>			
Andre personaleomkostninger.....	1.132.946	388.615	
<i>Other staff costs</i>			
	24.364.140	19.560.612	
<p>Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2. <i>Information on management remuneration has been omitted in accordance with the exemption provision in section 98b (1) of the Danish Financial Statements Act. 3 No. 2.</i></p>			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
	DKK	DKK	
Andre finansielle omkostninger			2
<i>Other financial expenses</i>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	41.721	34.479	
<i>Group enterprises</i>			
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	281.445	318.836	
<i>Other interest expenses</i>			
	323.166	353.315	
Skat af årets resultat			3
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	973.852	0	
<i>Calculated tax on taxable income of the year</i>			
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-871.374	0	
<i>Adjustment of tax for previous years</i>			
Regulering af udskudt skat.....	291.679	254.754	
<i>Adjustment of deferred tax</i>			
	394.157	254.754	

NOTER
NOTES

	2021 kr. DKK	2020 kr. DKK	Note
Forslag til resultatdisponering			4
<i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført resultat.....	5.234.822	846.354	
<i>Retained earnings</i>			
	5.234.822	846.354	
Materielle anlægsaktiver			5
<i>Property, plant and equipment</i>			
	Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, machinery, tools and equipment</i>	
Kostpris 1. januar 2021.....	30.472.453	3.245.953	
<i>Cost at 1 January 2021</i>			
Tilgang.....	0	1.138.688	
<i>Additions</i>			
Kostpris 31. december 2021.....	30.472.453	4.384.641	
<i>Cost at 31 December 2021</i>			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	178.170	267.998	
<i>Depreciation and impairment losses at 1 January 2021</i>			
Årets afskrivninger	427.608	680.835	
<i>Depreciation for the year</i>			
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	605.778	948.833	
<i>Depreciation and impairment losses at 31 December 2021</i>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	29.866.675	3.435.808	
<i>Carrying amount at 31 December 2021</i>			
Finansielle anlægsaktiver			6
<i>Financial non-current assets</i>			
		Lejededpositum og andre tilgodehavender <i>Rent deposit and other receivables</i>	
Kostpris 1. januar 2021.....		176.196	
<i>Cost at 1 January 2021</i>			
Tilgang.....		162.785	
<i>Additions</i>			
Afgang.....		-40.995	
<i>Disposals</i>			
Kostpris 31. december 2021.....		297.986	
<i>Cost at 31 December 2021</i>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		297.986	
<i>Carrying amount at 31 December 2021</i>			

NOTER
NOTES

Note

Hensættelse til udskudt skat

7

Provision for deferred tax

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver og underskud til fremførelse.

Provision for deferred tax comprises deferred tax on contract work in progress, inventory and intangible and tangible fixed assets.

	2021 kr. DKK	2020 kr. DKK
Udskudt skat vedrører:		
Grunde og bygninger.....	353.556	209.160
Andre anlæg, driftsmateriel inventar.....	158.773	99.221
Underskud til fremførelse.....	0	-87.731
	512.329	220.650
Udskudt skat 1. januar.....	220.650	-34.104
<i>Deferred tax, beginning of year</i>		
Indregnet i resultatopgørelsen.....	291.679	254.754
<i>Deferred tax of the year, income statement</i>		
Udskudt skat 31. december.....	512.329	220.650
<i>Provision for deferred tax 31 December 2021</i>		

Langfristede gældsforpligtelser

8

Long-term liabilities

	31/12 2021 gæld i alt 31/12 2021 total liabilities	Afdrag næste år Repayment next year	Restgæld efter 5 år Debt outstanding after 5 years	31/12 2020 gæld i alt 31/12 2020 total liabilities
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	28.588.303	0	19.000.000	33.519.624
<i>Payables to group enterprises</i>				
Anden gæld.....	0	0	0	1.884.080
<i>Other liabilities</i>				
	28.588.303	0	19.000.000	35.403.704

NOTER
NOTES**Note****Eventualposter mv.**

9

*Contingencies etc.***Eventualforpligtelser***Contingent liabilities*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restforpligtelse det kommende år på 1.205 tkr. og restforpligtelse herefter, dog inden for 5 år, på 1.277 tkr.

The company has entered into operational leasing contracts with a residual obligation in the coming year of TDKK 1,205 and a residual obligation thereafter, within 5 years, of TDKK 1.277 .

Øvrige kontrakter

Selskabet har indgået huslejekontrakt med uopsigelighed frem til hhv. 1. november 2022 og 1. oktober 2023. Herefter er der almindelig opsigelsesvarsel. Den resterende leje i uopsigelighedsperioden udgør 582 tkr.

Other contracts

The company has entered into rent agreement with tenure until 1st of November 2022 and 1st of october 2023. Hereafter the notice period is 3 and 6 months. The remaining rent herefor is TDKK 582.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Charges and securities

Ingen.

*None.***Nærtstående parter**

11

Related parties

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

BA Atlas GmbH, Huelshorstweg 20, 33415 Verl, Tyskland er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

The Company's related parties include:

Controlling interest

BA Atlas GmbH, Huelshorstweg 20, 33415 Verl, Germany is the principal shareholder.

Transactions with related parties

The company did not carry out any material transactions that were not concluded on market conditions. According to section 98c, subsection 7 of the Danish Financial Statements Act information is given only on transactions that were not performed on common market conditions.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Beckhoff Automation ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

The Annual Report of Beckhoff Automation ApS for 2021 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class C, medium-size enterprises.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles used last year.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

The net turnover is recognised in the profit and loss account if delivery and risk transfer to the buyer have taken place before the end of the year, and if the income can be determined reliably and is expected to be received. The net turnover is recognised exclusive of VAT and taxes and with the deduction of any discounts granted in connection with the sale.

Other operating income

Other operating income includes items of a secondary nature in relation to the Group's and the Company's activities, including profit from sale of intangible and tangible fixed assets. In addition, profit from sale of intangible and tangible fixed assets as well as business interruption and conflict compensations are included. Compensations are recognised when the income is deemed to be realisable.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of raw materials and consumables.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operational lease expenses, etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES
Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN
Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Bygninger.....	33 år	50 %
<i>Buildings</i>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
<i>Other plant, fixtures and equipment</i>		

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Financial income and expenses

Net financials include interest income, interest expenses, and realised and unrealised capital gains and losses on financial assets and liabilities. Net financials are recognised in the profit and loss account with the amounts concerning the financial year.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCE SHEET
Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are measured at cost with deduction of accrued depreciation and writedown.

The depreciation base is cost less estimated residual value after end of useful life.

The cost comprises the acquisition cost and costs directly attached to the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Straight-line depreciation is provided on the basis of an assessment of the expected useful lives of the assets and their residual value:

	Brugstid	Restværdi
	<i>Useful life (year)</i>	<i>Residual value</i>

Bygninger.....	33 år	50 %
<i>Buildings</i>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
<i>Other plant, fixtures and equipment</i>		

Profit or loss on disposal of tangible fixed assets is stated as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Fixed asset investments

Deposits include rental deposits which are recognised and measured at amortised cost. Deposits are not depreciated.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

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

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe-materialer opgøres som anskaffelsespris med til-læg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible and tangible fixed assets together with investments, which are not measured at fair value, are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.

In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the net realisable value is lower than the carrying amount, write-down is provided to the lower value.

The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.

Inventories

Inventories are measured at cost using the FIFO-principle. If the net realisable value is lower than cost, write-down is provided to the lower value.

The cost of merchandise as well as raw materials and consumables is calculated at acquisition price with addition of transportation and similar costs.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by write-down to meet expected losses.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Skyldig skat og udskudt skat**

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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.

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

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less borrowing costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the income statement over the term of loan.

Amortised cost for current liabilities are equal to nominal value.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the income statement as a financial income or expense.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

CASH FLOW STATEMENT

The cash flow statement shows the company's cash flows for the year for operating activities, investing activities and financing activities in the year, the change in cash and cash equivalents of the year and cash and cash equivalents at beginning and end of the year.

Cash flows from operating activities:

Cash flows from operating activities are computed as the results for the year adjusted for non-cash operating items, changes in net working capital and corporation tax paid.

Cash flows from investing activities:

Cash flows from investing activities include payments in connection with purchase and sale of intangible and tangible fixed asset and fixed asset investments.

Cash flows from financing activities:

Cash flows from financing activities include changes in the size or composition of share capital and related costs, and borrowings and repayment of interest-bearing debt and payment of dividend to shareholders.

Cash and cash equivalents:

Cash and cash equivalents include bank overdraft and cash in hand.