



A&A Holding ApS

Gubsøbakken 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 29315450

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.11.2021

Marc Rainer Vogel
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.06.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A&A Holding ApS

Gubsøbakken 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29315450

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Direktion

Marc Rainer Vogel, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for A&A Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 29.11.2021

Direktion

Marc Rainer Vogel

adm. dir

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A&A Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A&A Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Silkeborg, den 29.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	34.124	17.635
Driftsresultat	(8.362)	(12.804)
Resultat af finansielle poster	12.016	(3.862)
Årets resultat	(758)	(13.785)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(1.389)	(13.785)
Balancesum	441.622	484.611
Investeringer i materielle aktiver	122.561	66.265
Egenkapital	307.984	302.064
Egenkapital ekskl. minoriteter	305.001	302.064
Pengestrømme fra driftsaktivitet	42.244	5.924
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(14.083)	(37.941)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(39.501)	33.854
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,48)	(9,13)
Soliditetsgrad (%)	69,06	62,33

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i fremstilling af hovedsageligt "privat-label"-produkter indenfor frisør-, hospitals-, pleje og landbrugssektoren samt dagligvarehandlen.

Koncernens formål består desuden af køb, salg og udlejning af fast ejendom og dermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 758 t.kr. mod et underskud sidste år på 13.785 t.kr. Udviklingen i resultatet er positivt.

For koncernens aktiviteter i Nordic Sense A/S har regnskabsåret været positivt påvirket af COVID-19 og den deraf kraftige stigning i efterspørgslen efter desinfektionsprodukter - i regnskabsårets første 9 måneder. Dette gav en øget omsætning, men også ekstraordinære omkostninger, da produktionen skulle geares op på meget kort tid. Virksomheden er nu igen i normal gænge.

For biludstillings- og konferenceaktiviteterne i Gubsø Garage har regnskabsåret været negativ præget af omkostninger til opstart mv. af de nye forretningsaktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Som følge af skift i regnskabsklasse var der sidste år ikke udmeldt en forventet udvikling. Dog er det ledelsens vurdering, at udviklingen i resultatet er som forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en aktivitet på niveau med 2020/21, men et bedre resultat det kommende år. Der har været store omkostninger i koncernen som følge af byggeri af biludstilling og etablering af nyt forretningsområde. Det forventes, at biludstilling samt restaurant i fremtiden vil kunne bidrage til et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder løbende på at formindske belastningen for miljøet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.124	17.635
Personaleomkostninger	1	(36.160)	(25.431)
Af- og nedskrivninger	2	(6.326)	(5.008)
Driftsresultat		(8.362)	(12.804)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		462	(475)
Andre finansielle indtægter	3	14.575	823
Andre finansielle omkostninger	4	(2.559)	(4.685)
Resultat før skat		4.116	(17.141)
Skat af årets resultat	5	(4.874)	3.356
Årets resultat	6	(758)	(13.785)

Koncernens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		272	354
Goodwill		24.159	27.290
Immaterielle aktiver	7	24.431	27.644
Grunde og bygninger		141.390	32.799
Produktionsanlæg og maskiner		18.205	8.328
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.347	2.164
Indretning af lejede lokaler		244	87
Materielle aktiver under udførelse		0	63.608
Materielle aktiver	8	163.186	106.986
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.409	1.147
Andre værdipapirer og kapitalandele		856	856
Deposita		5	5
Andre tilgodehavender		129	358
Finansielle aktiver	9	2.399	2.366
Anlægsaktiver		190.016	136.996
Råvarer og hjælpematerialer		25.111	16.832
Varer under fremstilling		791	721
Fremstillede varer og handelsvarer		179.396	236.194
Varebeholdninger		205.298	253.747
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.303	22.703
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		460	1.774
Udskudt skat	10	263	4.662
Andre tilgodehavender		9.245	5.750
Tilgodehavende skat		133	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	73	0
Periodeafgrænsningsposter	12	1.734	1.365
Tilgodehavender		24.211	36.254

Andre værdipapirer og kapitalandele	18.430	42.607
Værdipapirer og kapitalandele	18.430	42.607
<hr/>		
Likvide beholdninger	3.667	15.007
<hr/>		
Omsætningsaktiver	251.606	347.615
<hr/>		
Aktiver	441.622	484.611
<hr/>		

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	13	125	125
Overført overskud eller underskud		299.876	301.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000	111
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		305.001	302.064
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		2.983	0
Egenkapital		307.984	302.064
Gæld til realkreditinstitutter		19.892	20.639
Leasingforpligtelser		8.832	2.571
Anden gæld		2.519	1.693
Langfristede gældsforpligtelser	14	31.243	24.903
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.004	2.263
Bankgæld		74.428	121.072
Deposita		509	470
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	66
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.783	23.487
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.647
Skyldig skat		12	0
Anden gæld		13.659	8.639
Kortfristede gældsforpligtelser		102.395	157.644
Gældsforpligtelser		133.638	182.547
Passiver		441.622	484.611
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital primo	125	301.828	111	302.064	0
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	4.437	0	4.437	2.352
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(111)	(111)	0
Årets resultat	0	(6.389)	5.000	(1.389)	631
Egenkapital ultimo	125	299.876	5.000	305.001	2.983

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	302.064
Effekt af virksomhedssalg o.l.	6.789
Udbetalt ordinært udbytte	(111)
Årets resultat	(758)
Egenkapital ultimo	307.984

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Driftsresultat		(8.362)	(12.804)
Af- og nedskrivninger		5.794	5.008
Ændringer i arbejdskapital	15	46.548	15.180
Gevinst/ tab på salg af materielle aktiver		73	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.053	7.384
Modtagne finansielle indtægter		762	823
Betalte finansielle omkostninger		(2.559)	(2.314)
Refunderet/(betalt) skat		(12)	31
Pengestrømme vedrørende drift		42.244	5.924
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(108)
Køb mv. af materielle aktiver		(58.953)	(35.619)
Salg af materielle aktiver		100	23
Køb af finansielle aktiver		(7.280)	(7.326)
Salg af finansielle aktiver		45.260	5.089
Salg af virksomheder		6.790	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.083)	(37.941)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		28.161	(32.017)
Optagelse af lån		10.334	34.555
Afdrag på lån mv.		(47.391)	(471)
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.333)	(122)
Udbetalt udbytte		(111)	(108)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(39.501)	33.854
Ændring i likvider		(11.340)	1.837
Likvider primo		15.007	13.170
Likvider ultimo		3.667	15.007

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	3.667	15.007
Likvider ultimo	3.667	15.007

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Gager og lønninger	32.081	22.535
Pensioner	3.225	2.323
Andre omkostninger til social sikring	687	491
Andre personaleomkostninger	167	82
	36.160	25.431
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	52

Jf. § 98 b er opgørelse af ledelsesvederlag ikke specificeret.

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.213	3.208
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	474	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.581	1.800
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	58	0
	6.326	5.008

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	132	38
Dagsværdireguleringer	13.801	0
Øvrige finansielle indtægter	642	785
	14.575	823

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.348	2.096
Valutakursreguleringer	127	95
Dagsværdireguleringer	0	2.373
Øvrige finansielle omkostninger	84	121
	2.559	4.685

5 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	4.932	(3.073)
Regulering vedrørende tidligere år	(58)	(283)
	4.874	(3.356)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000	111
Overført resultat	(6.389)	(13.896)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	631	0
	(758)	(13.785)

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	2.537	32.017
Tilgange	0	474
Kostpris ultimo	2.537	32.491
Af- og nedskrivninger primo	(2.183)	(4.727)
Årets nedskrivninger	0	(474)
Årets afskrivninger	(82)	(3.131)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.265)	(8.332)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	272	24.159

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	33.204	18.885	3.447	104
Tilgange	108.961	11.543	1.825	232
Afgange	0	0	(337)	(82)
Kostpris ultimo	142.165	30.428	4.935	254
Af- og nedskrivninger primo	(405)	(10.557)	(1.283)	(17)
Årets afskrivninger	(370)	(1.666)	(537)	(8)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	232	15
Af- og nedskrivninger ultimo	(775)	(12.223)	(1.588)	(10)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.390	18.205	3.347	244
Årets indregnede renter	118	0	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	15.542	0	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	2.237	856	358
Overførsler	(20)	0	0
Afgange	0	0	(229)
Kostpris ultimo	2.217	856	129
Opskrivninger primo	(1.090)	0	0
Overførsler	20	0	0
Andel af årets resultat	462	0	0
Udbytte	(200)	0	0
Opskrivninger ultimo	(808)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.409	856	129

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
GJV6 ApS	Silkeborg	50

10 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(43)	(57)
Materielle aktiver	(4.711)	(1.654)
Varebeholdninger	(103)	(11)
Forpligtelser	2.657	896
Fremførbare skattemæssige underskud	2.268	5.532
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(26)	(81)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	113	37
Udskudt skat i alt	155	4.662

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.662	1.589
Indregnet i resultatopgørelsen	(5.040)	3.073
Øvrig regulering	533	0
Ultimo	155	4.662

11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet er forrentet til gældende lovgivning med 10,05% p.a. og er tilbagebetalt til selskabet i oktober måned 2021.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af periodiseret førstegangsydelser på koncernens leasede biler samt forudbetalte forsikringer og vægtafgift mv.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	125.000	1	125.000
	125.000		125.000

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	762	761	19.892	17.274
Leasingforpligtelser	3.242	1.502	8.832	1.066
Anden gæld	0	0	2.519	2.519
	4.004	2.263	31.243	20.859

15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	48.450	1.827
Ændring i tilgodehavender	8.200	(6.851)
Ændring i leverandørgæld mv.	(9.518)	20.377
Andre ændringer	(584)	(173)
	46.548	15.180

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i dattevirkosomhed er deponeret virksomhedspant nom. 25.000 t.kr. i lagre af råvarer, halvfabrikata, færdigvarer, driftsmateriel og inventar, debitorer mv. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30.06.2021 udgør 48.214 t.kr.

Bankgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 142.111 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pantsætningsforbud i løsøre bestående af brugte biler.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser i Sparekassen Vendsyssel har koncernen afgivet pant i anparterne for Kragelundtoften 34 ApS nom. 50.000 kr., Gubsø Garage ApS nom. 50.000 kr. samt NSE Holding ApS nom. 10.000.000 kr., som indgår med en regnskabsmæssig nettoværdi på 8.749 t.kr. pr. 30.06.2021.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gubsø Garage ApS	Silkeborg	ApS	100
Kragelundtoften 34 ApS	Silkeborg	ApS	51
Gubsø Car Club ApS	Silkeborg	ApS	100
ETV ApS	Silkeborg	ApS	100
NSE Holding ApS	Silkeborg	ApS	100
Nordic Sense A/S	Silkeborg	A/S	85

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(3.652)	(662)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(12.231)	(13.519)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		462	(475)
Andre finansielle indtægter	1	17.148	3.534
Andre finansielle omkostninger		(233)	(2.884)
Resultat før skat		1.494	(14.006)
Skat af årets resultat	2	(2.883)	221
Årets resultat	3	(1.389)	(13.785)

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.015	32.862
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.409	1.147
Andre værdipapirer og kapitalandele		803	803
Andre tilgodehavender		129	161
Finansielle aktiver	4	32.356	34.973
Anlægsaktiver		32.356	34.973
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		257.191	241.878
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		760	1.775
Udskudt skat	5	30	377
Andre tilgodehavender		489	5
Tilgodehavende skat		133	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		559	0
Tilgodehavender		259.162	244.035
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.430	42.607
Værdipapirer og kapitalandele		18.430	42.607
Likvide beholdninger		3.033	5.500
Omsætningsaktiver		280.625	292.142
Aktiver		312.981	327.115

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Overført overskud eller underskud		299.876	301.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000	111
Egenkapital		305.001	302.064
Bankgæld		1.913	25.012
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.054	30
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9	9
Skyldig skat		2.603	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		401	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.980	25.051
Gældsforpligtelser		7.980	25.051
Passiver		312.981	327.115
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	301.828	111	302.064
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	4.437	0	4.437
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(111)	(111)
Årets resultat	0	(6.389)	5.000	(1.389)
Egenkapital ultimo	125	299.876	5.000	305.001

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.692	2.728
Renteindtægter i øvrigt	13	21
Dagsværdireguleringer	13.801	0
Øvrige finansielle indtægter	642	785
	17.148	3.534

2 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	2.591	0
Ændring af udskudt skat	347	(131)
Regulering vedrørende tidligere år	(55)	(90)
	2.883	(221)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000	111
Overført resultat	(6.389)	(13.896)
	(1.389)	(13.785)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	57.529	2.237	803	161
Overførsler	20	(20)	0	0
Afgange	(1.582)	0	0	(32)
Kostpris ultimo	55.967	2.217	803	129
Opskrivninger primo	0	(1.090)	0	0
Overførsler	0	20	0	0
Andel af årets resultat	0	462	0	0
Udbytte	0	(200)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	(808)	0	0
Nedskrivninger primo	(24.667)	0	0	0
Overførsler	(20)	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	4.437	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(1.002)	0	0	0
Andel af årets resultat	(11.265)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	5.437	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	1.128	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(25.952)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.015	1.409	803	129
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	12.806	0		

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
GJV6 ApS	Silkeborg	ApS	50

5 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Primo	377	246
Indregnet i resultatopgørelsen	(347)	131
Ultimo	30	377

Skatteaktiv forventes at kunne udnyttes i fremtidig positive resultater.

6 Eventualforpligtelser

Som led i tidligere virksomhedshandel indestår selskabet for sædvanlige garantier i relation til eventuelle skatte- og afgiftsmæssige krav. Forpligtelsen løber frem til 30.08.2022.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor långiver vedrørende alt mellemværende i Gubsø Garage ApS, Kragelundtoften 34 ApS, ETV ApS, NSE Holding ApS og Nordic Sense A/S. Mellemværendet udgjorde pr. 30.06.2021 hhv. (62.354) t.kr., (7) t.kr., (23.172) t.kr., (0) t.kr. og (10.534) t.kr.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser i Sparekassen Vendsyssel har selskabet afgivet pant i anparterne for Kragelundtoften 34 ApS nom. 50.000 kr., Gubsø Garage ApS nom. 50.000 kr. samt NSE Holding ApS nom. 10.000.000 kr.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Marc Vogel, Silkeborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenlutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenlutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultat-disponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.