

IRON Pump Holding A/S

Generatorvej 10
2860 Søborg
CVR-nr. 30 04 17 12

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2020.

Jacob Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for IRON Pump Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 15. december 2020

Direktion

Anders Frimodt-Møller

Bestyrelse

Michael Keldsen
formand

Jacob Møller

Thomas Engelbrekt Rohde

Berit Luise Mogensen

Finn Vestergaard Langballe

Marlene Ruth Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i IRON Pump Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IRON Pump Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Brøndby, den 15. december 2020

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Pia Søndergaard
statsautoriseret revisor
mne15008

Dorthe Brandt Andersen
statsautoriseret revisor
mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet	IRON Pump Holding A/S Generatorvej 10 2860 Søborg Telefon: 44916788 Telefax: 44911644 CVR-nr.: 30 04 17 12 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Michael Keldsen, formand Jacob Møller Thomas Engelbrekt Rohde Berit Luise Mogensen Finn Vestergaard Langballe Marlene Ruth Vestergaard
Direktion	Anders Frimodt-Møller
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Modervirksomhed	IRON Fonden, CVR-nr. 54 67 01 17
Dattervirksomheder	IRON Pump A/S, Søborg IRON Pump Ejendomme A/S, Søborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	57.043	57.789	54.821	51.481	53.003
Resultat af ordinær primær drift	3.864	5.865	6.172	5.780	4.898
Finansielle poster, netto	-268	45	-152	-217	-120
Årets resultat	2.796	4.598	4.678	4.325	3.707
Balance:					
Balancesum	121.459	125.886	121.121	115.712	111.010
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.570	7.628	5.483	3.804	1.769
Egenkapital	87.676	86.880	84.282	82.104	80.279
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	82	77	75	70	77
Nøgletal i %:					
Afkast af den investerede kapital	4,8	7,4	8,3	8,3	7,2
Egenkapitalforrentning	3,2	5,4	5,6	5,3	4,7
Likviditetsgrad	298,0	270,6	295,8	300,8	347,3
Soliditetsgrad	72,2	69,0	69,6	71,0	72,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Afkast af den investerede kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

$$\text{Investeret kapital} = \text{Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital (omsætningsaktiver ekskl. likvide beholdninger med fradrag af ikke-rentebærende forpligtelser)}$$

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i at fungere som holdingselskab for IRON Pump A/S og IRON Pump Ejendomme A/S samt formuepleje.

Koncernens aktivitet består i produktion og salg af pumper til marineformål, kraftværker, offshore og brandslukningsanlæg. Produkterne afsættes primært på det globale marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 2.796 t.kr. mod 4.598 t.kr. sidste år. Selskabets og koncernens balance udviser en egenkapital pr. 30. september 2020 på 87.676 t.kr. mod 86.880 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. I den første del af regnskabsåret forløb koncernens aktivitet i overensstemmelse med forventningerne. Regnskabsåret blev herefter påvirket af situationen med Covid-19 samt de faldende oliepriser. Som følge heraf har koncernen realiseret en lavere aktivitet og et lavere resultat end oprindeligt forventet. Koncernen har tilpasset sig markedet og situationen omkring Covid-19.

Koncernens likvider er i 2019/20 steget med 2.584 t.kr., nemlig fra 13.143 t.kr. til 15.727 t.kr.

Særlige risici

Valutarisici

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner, og koncernens ledelse vurderer løbende behovet for afdækning af rente- og valutadispositioner.

Miljøforhold

IRON Pump A/S er miljøcertificeret efter ISO14001-standard, og der udarbejdes grønt regnskab i overensstemmelse med kravene i miljølovgivningen.

Videnressourcer

Produkterne er kundespecifikke kvalitetsprodukter, hvilket forudsætter et højt kompetenceniveau for koncernens medarbejdere.

IRON Pump A/S er certificeret i henhold til kvalitetsstandard ISO 9001.

Det er koncernens mål at rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. Der afholdes årlige medarbejdersamtaler.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne har fokus på at tilpasse og effektivisere det eksisterende pumpeprogram, så energiforbruget mindskes, samt at tilpasse og designe pumper efter kundens specifikke behov.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer en lavere aktivitet samt et lavere resultat i det kommende år, idet det fortsat er usikkert, hvor meget Covid-19 vil påvirke det maritime marked.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
	57.043.030	57.789.400	-80.087	-76.552
2	-49.199.468	-46.754.910	-638.750	-666.250
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.979.087	-4.496.379	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-673.138	0	0
Resultat før finansielle poster	3.864.475	5.864.973	-718.837	-742.802
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.202.254	4.837.361
Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	251.649	505.404	251.649	505.404
Andre finansielle indtægter	959	20.205	4	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-520.153	-480.295	-51.443	-66.545
Resultat før skat	3.596.930	5.910.287	2.683.627	4.533.418
4 Skat af årets resultat	-800.624	-1.311.991	112.679	64.878
5 Årets resultat	2.796.306	4.598.296	2.796.306	4.598.296

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.457.681	846.006	0	0
7	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	104.455	218.759	0	0
8	Goodwill	425.000	485.000	0	0
9	Udviklingsprojekter under udførelse	428.220	1.737.748	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.415.356</u>	<u>3.287.513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Grunde og bygninger	11.254.475	11.970.910	0	0
11	Produktionsanlæg og maskiner	7.953.066	8.815.982	0	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.549.487	4.530.352	0	0
13	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.114.336	2.179.340	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.871.364</u>	<u>27.496.584</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	73.164.201	72.361.947
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.391.048	16.139.399	16.391.048	16.139.399
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.391.048</u>	<u>16.139.399</u>	<u>89.555.249</u>	<u>88.501.346</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>45.677.768</u>	<u>46.923.496</u>	<u>89.555.249</u>	<u>88.501.346</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	13.750.614	13.860.896	0	0
	Varer under fremstilling	26.761.230	24.158.298	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	329.987	174.695	0	0
	Forudbetalinger for varer	167.924	307.047	0	0
	Varebeholdninger i alt	41.009.755	38.500.936	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.096.347	25.521.718	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	379.236
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	497.372	1.332.686
	Andre tilgodehavender	722.225	1.679.050	0	0
16	Periodeafgrænsningsposter	225.503	117.992	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.044.075	27.318.760	497.372	1.711.922
	Likvide beholdninger	15.727.333	13.142.514	130.407	214.483
	Omsætningsaktiver i alt	75.781.163	78.962.210	627.779	1.926.405
	Aktiver i alt	121.458.931	125.885.706	90.183.028	90.427.751

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	67.398.641	66.596.387
	Overført resultat	84.076.428	82.880.122	16.677.787	16.283.735
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.600.000	2.000.000	1.600.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	87.676.428	86.880.122	87.676.428	86.880.122
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	2.945.177	2.864.304	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	400.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.345.177	2.864.304	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	2.557.529	3.133.178	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	321.918	0	0
	Leasingforpligtelser	2.450.552	3.272.066	0	0
	Anden gæld	0	230.596	0	0
20	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.008.081	6.957.758	0	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
20	Kortfristet del af langfristet gæld	4.006.369	2.124.135	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	31.653	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.077.985	2.888.011	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.230.475	12.084.095	77.000	77.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.554.500	1.891.613	2.170.141
	Selskabsskat	223.172	1.183.018	223.172	1.183.017
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	161.521	0
	Anden gæld	11.859.591	9.349.763	153.294	117.471
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.429.245	29.183.522	2.506.600	3.547.629
	Gældsforpligtelser i alt	30.437.326	36.141.280	2.506.600	3.547.629
	Passiver i alt	121.458.931	125.885.706	90.183.028	90.427.751
1	Særlige poster				
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	2.000.000	80.281.826	2.000.000	84.281.826
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.598.296	2.000.000	4.598.296
Egenkapital 1. oktober 2019	2.000.000	82.880.122	2.000.000	86.880.122
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.196.306	1.600.000	2.796.306
	2.000.000	84.076.428	1.600.000	87.676.428

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	2.000.000	63.759.026	16.522.800	2.000.000	84.281.826
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Resultatandel	0	2.837.361	-239.065	2.000.000	4.598.296
Egenkapital 1. oktober 2019	2.000.000	66.596.387	16.283.735	2.000.000	86.880.122
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Resultatandel	0	802.254	394.052	1.600.000	2.796.306
	2.000.000	67.398.641	16.677.787	1.600.000	87.676.428

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat	2.796.306	4.598.296
24 Reguleringer	5.447.258	6.436.192
25 Ændring i driftskapital	3.108.537	-5.967.027
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.352.101	5.067.461
Renteindbetalinger og lignende	45.880	20.204
Renteudbetalinger og lignende	-565.078	-480.292
Pengestrøm fra ordinær drift	10.832.903	4.607.373
Betalt selskabsskat	-1.679.597	-1.317.144
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.153.306	3.290.229
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-911.501	-1.248.632
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.570.208	-2.527.452
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-799.915
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.481.709	-4.575.999
Afdrag på langfristet gæld	-2.118.431	-2.063.605
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.118.431	-4.063.605
Ændring i likvider	2.553.166	-5.349.375
Likvider 1. oktober 2019	13.142.514	18.491.889
Likvider 30. september 2020	15.695.680	13.142.514
Likvider		
Likvide beholdninger	15.727.333	13.142.514
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-31.653	0
Likvider 30. september 2020	15.695.680	13.142.514

Noter

1. Særlige poster

I regnskabsposten Andre driftsindtægter indgår for koncernen kompensation fra statens hjælpepakker vedrørende Covid-19 med t.kr. 900 (2018/19: t.kr. 0).

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	44.654.714	42.451.470	638.750	666.250
Pensioner	3.658.254	3.460.756	0	0
Andre omkostninger til social sikring	886.500	842.684	0	0
	49.199.468	46.754.910	638.750	666.250
Direktion og bestyrelse	2.973.078	2.974.858	638.750	666.250
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	82	77	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	54.500	44.926	54.500
Andre finansielle omkostninger	520.153	425.795	6.517	12.045
	520.153	480.295	51.443	66.545
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	735.846	1.402.324	-112.679	-64.878
Årets regulering af udskudt skat	64.778	-90.333	0	0
	800.624	1.311.991	-112.679	-64.878

	Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	802.254	2.837.361
Udbytte for regnskabsåret	1.600.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	394.052	0
Disponeret fra overført resultat	0	-239.065
Disponeret i alt	2.796.306	4.598.296

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
	kr.	kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2019	10.762.788	10.623.820
Tilgang i årets løb	603.703	99.297
Afgang i årets løb	0	-438.162
Overførsler	1.617.325	477.832
Kostpris 30. september 2020	12.983.816	10.762.787
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-9.916.781	-9.386.206
Årets afskrivninger	-609.354	-530.575
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-10.526.135	-9.916.781
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.457.681	846.006
7. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. oktober 2019	16.218.502	16.099.862
Tilgang i årets løb	0	118.640
Kostpris 30. september 2020	16.218.502	16.218.502
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-15.999.743	-15.184.412
Årets afskrivninger	-114.304	-815.331
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-16.114.047	-15.999.743
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	104.455	218.759
8. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2019	600.000	600.000
Kostpris 30. september 2020	600.000	600.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-115.000	-55.000
Årets afskrivninger	-60.000	-60.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-175.000	-115.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	425.000	485.000

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
	kr.	kr.
9. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober 2019	1.737.748	1.419.861
Tilgang i årets løb	307.798	1.030.695
Afgang i årets løb	0	-234.976
Overførsler	-1.617.326	-477.832
Kostpris 30. september 2020	428.220	1.737.748
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	428.220	1.737.748

Koncernens udviklingsprojekter har fokus på at tilpasse og effektivisere det eksisterende pumpeprogram, så energiforbruget mindskes, samt tilpasse og designe pumper efter kundens specifikke behov. Det er ledelsens vurdering, at der fortsat er et rentabelt marked for salg af koncernens produkter, og på det grundlag at værdien af udviklingsprojekterne fortsat er til stede på balancedagen.

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
	kr.	kr.
10. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2019	28.858.734	28.858.734
Kostpris 30. september 2020	28.858.734	28.858.734
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-16.887.824	-16.171.389
Årets afskrivninger	-716.435	-716.435
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-17.604.259	-16.887.824
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	11.254.475	11.970.910

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
	kr.	kr.
11. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2019	59.299.156	53.912.274
Tilgang i årets løb	180.993	5.386.882
Overførsler	722.345	0
Kostpris 30. september 2020	60.202.494	59.299.156
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-50.483.174	-48.783.291
Årets afskrivninger	-1.766.254	-1.699.883
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-52.249.428	-50.483.174
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	7.953.066	8.815.982
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.666.375	5.386.375
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2019	29.857.938	31.203.403
Tilgang i årets løb	263.845	62.000
Afgang i årets løb	0	-1.407.465
Overførsler	468.030	0
Kostpris 30. september 2020	30.589.813	29.857.938
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-25.327.586	-26.060.898
Årets afskrivninger	-712.740	-674.153
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.407.465
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-26.040.326	-25.327.586
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	4.549.487	4.530.352
13. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. oktober 2019	2.179.340	5.100.770
Tilgang i årets løb	1.125.370	2.179.340
Afgang i årets løb	0	-5.100.770
Overførsler	-1.190.374	0
Kostpris 30. september 2020	2.114.336	2.179.340
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.114.336	2.179.340

Noter

	Moderselskab	
	30/9 2020 kr.	30/9 2019 kr.
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	5.765.560	5.765.560
Kostpris 30. september 2020	5.765.560	5.765.560
Opskrivninger 1. oktober 2019	66.596.387	63.759.026
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.202.254	4.837.361
Udbytte	-2.400.000	-2.000.000
Opskrivninger 30. september 2020	67.398.641	66.596.387
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	73.164.201	72.361.947

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
IRON Pump A/S, Søborg	100 %	60.144.890	1.902.355
IRON Pump Ejendomme A/S, Søborg	100 %	27.173.723	1.242.839

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder sammensætter sig af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 87.318.613 kr. (2018/19: 86.573.419 kr.) med fradrag af eliminering af interne avancer på 14.154.412 kr. (2018/19: 14.211.472 kr.).

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2020 kr.	30/9 2019 kr.	30/9 2020 kr.	30/9 2019 kr.
15. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2019	15.409.179	14.609.264	15.409.179	14.609.264
Tilgang i årets løb	0	799.915	0	799.915
Kostpris 30. september 2020	15.409.179	15.409.179	15.409.179	15.409.179
Opskrivninger 1. oktober 2019	730.220	224.816	730.220	224.816
Årets opskrivninger	251.649	505.404	251.649	505.404
Opskrivninger 30. september 2020	981.869	730.220	981.869	730.220
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	16.391.048	16.139.399	16.391.048	16.139.399

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leje mv.

Noter

17. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 4 A-aktier a kr. 500 000.

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
	kr.	kr.
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2019	2.864.304	2.954.637
Udskudt skat af årets resultat	80.873	-90.333
	2.945.177	2.864.304
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	669.348	620.717
Materielle anlægsaktiver	277.075	340.813
Omsætningsaktiver	1.998.754	1.902.774
	2.945.177	2.864.304
19. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	400.000	0
	400.000	0
20. Gældsforpligtelser		

	Gæld i alt 30/9 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	3.137.538	580.009	2.557.529	202.944
Gæld til pengeinstitutter	321.918	321.918	0	0
Leasingforpligtelser	3.273.410	822.858	2.450.552	0
Anden gæld	2.281.584	2.281.584	0	0
	9.014.450	4.006.369	5.008.081	202.944

Den nominelle restgæld for Gæld til realkreditinstitutter udgør 3.161 t.kr. pr. 30. september 2020, og kursværdien udgør 3.169 t.kr.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 3.138 t.kr. (2018/19: 3.710 t.kr.), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 11.254 t.kr. (2018/19: 11.971 t.kr.).

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.600 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Herudover har koncernen uaflyst ejerpantebrev på 13.900 t.kr. vedrørende indfriet gæld til kreditinstitut samt afgiftsbrev for 1.445 t.kr.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Leje- og leasingforpligtelser udgør 728 t.kr. (2018/19: 221 t.kr.) og omfatter koncernens forpligtelser for operationelle leasingkontrakter på biler og maskiner med en resterende kontraktperiode på op til 3 år samt leje- og leasingforpligtelser til lejemål med uopsigelig på 3,5 år.

Andre økonomiske forpligtelser:

Koncernen har ikke stillet garantier pr. 30. september 2020. I 2018/19 havde koncernen stillet garantier igennem pengeinstitut på i alt 546 t.kr.

Såfremt europæiske agenter opsiges fra koncernens side, har disse krav på en godtgørelse. Koncernen har hidtil kun opsagt agenter i meget begrænset omfang og har ingen aktuelle planer om opsigelser. Som følge heraf er der ikke beregnet nogen forpligtelse vedrørende agentaftalerne.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

IRON Fonden, CVR-nr. 54 67 01 17, c/o Advokat Michael Keldsen, Axeltorv 2, 1609 København V, er kapitalejer og ejer 100% af IRON Pump Holding A/S.

Transaktioner

Selskabet og koncernen har haft transaktioner med nærtstående parter på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.979.087	4.496.377
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	673.138
Andre finansielle indtægter	-297.533	-525.609
Øvrige finansielle omkostninger	565.080	480.295
Skat af årets resultat	800.624	1.311.991
Andre hensatte forpligtelser	400.000	0
	5.447.258	6.436.192
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.508.819	-8.777.440
Ændring i tilgodehavender	6.720.185	-303.920
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.102.829	3.114.333
	3.108.537	-5.967.027

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IRON Pump Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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 fi-nansiel post.

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

Koncernregnskabet

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

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Koncernen anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter koncernens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle forpligtelser, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder, herunder software.

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

Udviklingsprojekter indregnes som aktiver, såfremt de er klart definerede og identificerbare og følgende indregningskriterier kan overholdes:

- den tekniske mulighed for færdiggørelse af projektet kan påvises,
- det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen,
- der er tilstrækkelige tekniske og økonomiske ressourcer samt evner til at gennemføre og anvende eller sælge projektet,

Anvendt regnskabspraksis

- det er sandsynligt, at projektet vil frembringe fremtidige økonomiske fordele, herunder at der eksisterer et potentielt fremtidigt marked eller mulighed for anvendelse internt i virksomheden,
- kostprisen kan opgøres pålideligt.

Udviklingsomkostninger, som ikke opfylder kriterierne ovenfor, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med de afholdes.

Kostprisen på udviklingsprojekter opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Færdige udviklingsprojekter afskrives lineært over 5 år og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over 3-5 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar *)	3-20 år	0%

*) Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives over 3-8 år. Regnskabsposten indeholder ligeledes indretning af lejede lokaler, som afskrives over 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier og lignende, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af standardkostprisprincippet. Det vurderes, at værdien opgjort efter standardkostprisprincippet i al væsentlighed svarer til FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Anders Frimodt-Møller

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-521803773631
Tidspunkt for underskrift: 27-12-2020 kl.: 23:31:54
Underskrevet med NemID

Jacob Møller

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-968553162297
Tidspunkt for underskrift: 27-12-2020 kl.: 20:45:08
Underskrevet med NemID

Jacob Møller

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-968553162297
Tidspunkt for underskrift: 27-12-2020 kl.: 20:45:08
Underskrevet med NemID

Thomas Engelbrekt Rohde

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-339727595369
Tidspunkt for underskrift: 29-12-2020 kl.: 15:08:40
Underskrevet med NemID

Berit Luise Mogensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-045505672587
Tidspunkt for underskrift: 28-12-2020 kl.: 11:36:51
Underskrevet med NemID

Marlene Ruth Vestergaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-081823626586
Tidspunkt for underskrift: 28-12-2020 kl.: 10:15:52
Underskrevet med NemID

Finn Vestergaard Langballe

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-282778382599
Tidspunkt for underskrift: 28-12-2020 kl.: 09:56:37
Underskrevet med NemID

Michael Keldsen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-969533609743
Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 10:59:57
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 23ad08a7Mrr241323426

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Pia Søndergaard

Som Revisor

RID: 99801389

Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 11:01:41

Underskrevet med NemID

NEM ID

Dorthe Brandt Andersen

Som Revisor

RID: 68249111

Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 11:32:12

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 23ad08a7Mrr241323426

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.