

ESPENHOLT HOLDING APS

Krude Møllevej 16
8654 Bryrup

CVR-nr. 30 58 33 88

ÅRSRAPPORT FOR 2019/20



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
8. januar 2021

Ole Abildgaard
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	19
Balance pr. 30. juni 2020	20
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	25
Noter til årsrapporten	27

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Espenholt 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. juni 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bryrup, den 8. januar 2021

Direktion

Ole Abildgaard
direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Espenholt Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Espenholt Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Skanderborg, den 8. januar 2021

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen

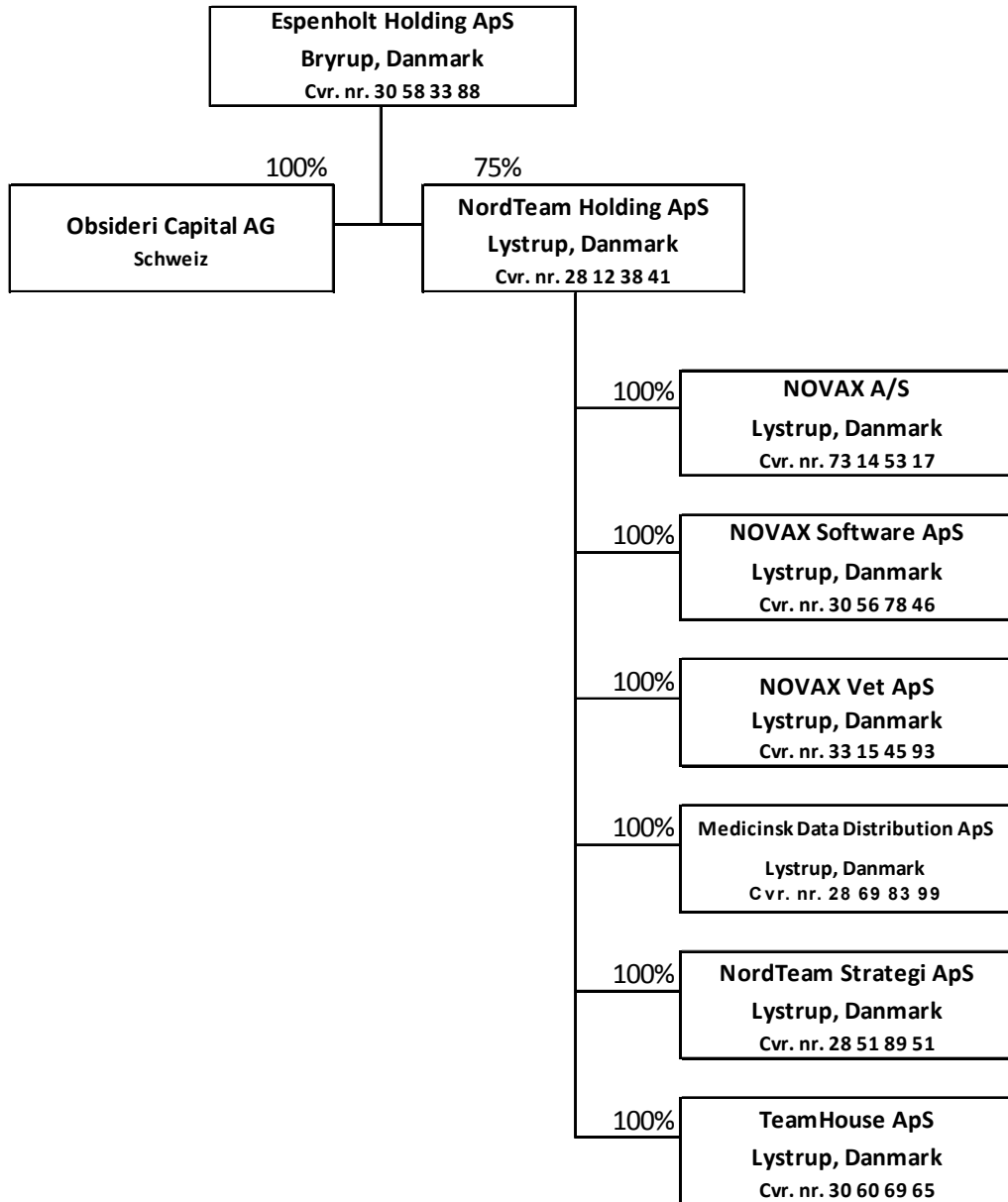
Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne21336

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Espenholt Holding ApS Krude Møllevvej 16 8654 Bryrup
	CVR-nr.: 30 58 33 88
	Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
	Stiftet: 2. maj 2007
	Hjemsted: Silkeborg
Direktion	Ole Abildgaard, direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

KONCERNOVERSIGT



HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	41.358	37.715	42.916	13.224
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	12.464	8.328	13.505	3.446
Resultat før finansielle poster	7.541	3.141	8.843	1.483
Resultat af finansielle poster	-863	-734	-1.239	1.071
Årets resultat	2.297	-763	3.435	1.824
Balance				
Balancesum	89.507	74.318	73.831	68.760
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.843	-2.322	-15.172	-2.304
Egenkapital	35.792	14.826	9.583	6.433
Nøgletal				
Afkastningsgrad	9,2%	4,2%	12,4%	4,3%
Soliditetsgrad	40,0%	19,9%	13,0%	9,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter udvikling og salg mv. af softwareløsninger – samt handel med hardware mv. primært til sundhedssektoren.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har for 2019/20 ikke været usædvanlige forhold eller usikkerhed ved indregning eller måling, som har påvirket årsrapporten væsentligt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på t.kr. 4.362, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 35.792.

Koncernen har for 2019/20 realiseret en højere bruttfortjeneste og højere resultat før skat – sammenlignet med 2018/19, hvilket primært kan henføres til øget salgsaktivitet, mens omkostningsniveauet har været stort set uændret.

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Koncernens forventede udvikling

For 2020/21 forventes der fortsat et højt niveau i udviklingsaktiviteter, hvilket påvirker det forventede resultat negativt.

Ledelsen har betydelige forventninger til pipelinen af udviklingsprojekter, - men det er for nuværende usikkert -, i hvilket omfang salg af nye produkter og ydelser vil kunne nå at påvirke koncernens indtægter i 2020/21.

Der forventes et resultat for 2020/21, på samme niveau som for 2019/20

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens vidensressourcer består af IT-ingeniører, software udviklere og IT – teknikere med specialviden inden for sundhedsteknologi.

Koncernens påvirkning af det eksterne miljø

Det er ledelsens vurdering, at koncernens aktiviteter ikke har en væsentlig påvirkning af det eksterne miljø, hvorfor der ikke er etableret særlige foranstaltninger til forebyggelse eller reduktion af eventuel skadelig påvirkning.

LEDELSESBERETNING

Forsknings og udviklingsaktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter bl.a. abonnementsbaserede IT – løsninger, og der er løbende udviklingsaktiviteter bl.a. i henhold til sundhedssektorens standarder og nye krav fra sundhedsdatastyrelsen.

Særlige risici

Der vurderes ikke at være særlige forretningsmæssige risici udover almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Koncernen er i væsentligt omfang selvfinansierende, hvorfor der ikke vurderes at være en væsentlig eksponering angående finansielle risici mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Espenholt Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Espenholt Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Espenholt Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af 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.

Nettoomsætning

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

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20-50 år	0-10 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	20 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og posi- tiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledel- sens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskriv- ningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæs- sig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes ved- taget inden godkendelsen af årsrapporten for Espenholt Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreser- ven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele og deposita måles til kostpris

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirk- somheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforring- else, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller grup- pe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn- skabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostnin- ger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra an- vendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktiv- gruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i koncernregnskabet indregnes årets valutakursændring ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder til balancedagens kurs samt årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

I dagsværdireserven i modervirksomheden indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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 selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Espenholt Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.
Bruttofortjeneste		41.358	37.715	-184	-7
Personaleomkostninger	1	-28.894	-29.387	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		12.464	8.328	-184	-7
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.864	-5.187	0	0
Andre driftsomkostninger		-59	0	0	0
Resultat før finansielle poster		7.541	3.141	-184	-7
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.065	-347
Nedskrivning af finansielle aktiver		-355	0	-355	0
Finansielle indtægter	3	264	22	253	0
Finansielle omkostninger	4	-772	-756	-597	-526
Resultat før skat		6.678	2.407	2.182	-880
Skat af årets resultat	5	-2.316	-1.681	115	117
Resultat før minoritetsinteresser		4.362	726	2.297	-763
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-2.065	-1.489	0	0
Årets resultat		2.297	-763	2.297	-763
Ekstraordinært udbytte				2.500	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				-630	-3.624
Overført resultat				427	1.861
				2.297	-763

BALANCE PR. 30. JUNI 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Aktiver					
Licenser og software		665	1.070	0	0
Goodwill		16.741	19.425	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	17.406	20.495	0	0
Grunde og bygninger		35.295	34.960	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.204	2.470	0	0
Indretning af lejede lokaler		628	1.284	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	39.127	38.714	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	32.309	32.965
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	240	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.913	100	2.913	100
Andre tilgodehavender		8.874	241	8.874	0
Deposita		1.050	1.049	0	0
Finansielle anlægsaktiver		12.837	1.630	44.096	33.065
Anlægsaktiver i alt		69.370	60.839	44.096	33.065
Råvarer og hjælpematerialer		1.459	2.057	0	0
Varebeholdninger		1.459	2.057	0	0

BALANCE PR. 30. JUNI 2020 (FORTSAT)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.650	3.983	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	74	0
Andre tilgodehavender		479	1.954	20	0
Selskabsskat		0	0	660	117
Periodeafgrænsningsposter	9	567	581	0	0
Tilgodehavender		4.696	6.518	754	117
Værdipapirer		4.721	0	4.721	0
Værdipapirer		4.721	0	4.721	0
Likvide beholdninger		9.261	4.904	791	532
Omsætningsaktiver i alt		20.137	13.479	6.266	649
Aktiver i alt		89.507	74.318	50.362	33.714

BALANCE PR. 30. JUNI 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		150	125	150	125
Reserve for opskrivninger		468	468	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.584	2.213
Overført resultat		28.104	7.728	26.988	5.983
Minoritetsinteresser		7.070	6.505	0	0
Egenkapital	10	35.792	14.826	28.722	8.321
Hensættelse til udskudt skat	11	2.715	2.762	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.715	2.762	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		8.138	9.292	0	0
Anden gæld		18.420	21.501	18.420	21.501
Langfristede gældsforpligtelser	12	26.558	30.793	18.420	21.501

BALANCE PR. 30. JUNI 2020 (FORTSAT)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.155	4.160	3.000	3.000
Banker		0	2.182	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.841	411	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.770	2.369	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	185	598
Gæld til associerede virksomheder		0	843	0	0
Selskabsskat		1.818	1.967	0	270
Anden gæld		14.858	14.005	35	24
Kortfristede gældsforpligtelser		24.442	25.937	3.220	3.892
Gældsforpligtelser i alt		51.000	56.730	21.640	25.393
Passiver i alt		89.507	74.318	50.362	33.714
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resul- tat	Foreslået ek- straordinært udbytte	Minoritetsinter- esser	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	125	468	7.729	0	6.505	14.827
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	25	0	19.800	0	0	19.825
Korrigeret egenkapital 1. juli 2019	150	468	27.529	0	6.505	34.652
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.500	-1.500	-4.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	778	0	0	778
Årets resultat	0	0	-203	2.500	2.065	4.362
Egenkapital 30. juni 2020	150	468	28.104	0	7.070	35.792

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ek- straordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	125	2.214	5.983	0	8.322
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	25	0	19.800	0	19.825
Korrigeret egenkapital 1. juli 2019	150	2.214	25.783	0	28.147
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.500	-2.500
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	778	0	778
Årets resultat	0	-630	427	2.500	2.297
Egenkapital 30. juni 2020	150	1.584	26.988	0	28.722

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Årets resultat		2.297	-763	2.297	-763
Reguleringer	16	10.167	9.091	-2.481	756
Ændring i driftskapital	17	2.993	1.811	-766	266
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.457	10.139	-950	259
Renteindbetalinger og lignende		264	22	253	0
Renteudbetalinger og lignende		-773	-757	-597	-525
Pengestrømme fra ordinær drift		14.948	9.404	-1.294	-266
Betalt selskabsskat		-2.243	-902	-428	139
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.705	8.502	-1.722	-127
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-152	-426	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.843	-2.322	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-12.042	0	-12.042	0
Salg af materielle anlægsaktiver		527	360	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		481	390	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	4.500	3.750
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.029	-1.998	-7.542	3.750

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020 (FORTSAT)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.159	-1.159	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-3.081	-2.227	-3.081	-2.227
Minoritetsinteresser	-1.500	-1.250	0	0
Kontant kapitalforhøjelse	19.825	0	19.825	0
Betalt udbytte	-2.500	-1.000	-2.500	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	11.585	-5.636	14.244	-3.227
Ændring i likvider	11.261	868	4.980	396
Likvide beholdninger	4.904	3.924	532	136
Kassekredit	-2.183	-2.071	0	0
Likvider 1. juli 2019	2.721	1.853	532	136
Likvider 30. juni 2020	13.982	2.721	5.512	532
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	9.261	4.904	791	532
Værdipapirer	4.721	0	4.721	0
Kassekredit	0	-2.183	0	0
Likvider 30. juni 2020	13.982	2.721	5.512	532

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.218	23.618	0	0
Pensioner	4.123	4.189	0	0
Andre omkostninger til social sikring	230	326	0	0
Andre personaleomkostninger	1.323	1.254	0	0
	28.894	29.387	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	55	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	3.241	3.346	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.661	1.899	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-38	-58	0	0
	4.864	5.187	0	0
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	264	22	253	0
	264	22	253	0

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	772	756	597	526
	772	756	597	526
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.362	1.698	-116	-117
Årets udskudte skat	-47	-17	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1	0	1	0
	2.316	1.681	-115	-117

NOTER

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Licenser og software	Goodwill
Kostpris 1. juli 2019	5.956	33.948
Tilgang i årets løb	152	0
Kostpris 30. juni 2020	<u>6.108</u>	<u>33.948</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	4.886	14.523
Årets afskrivninger	557	2.684
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	<u>5.443</u>	<u>17.207</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>665</u>	<u>16.741</u>

NOTER

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2019	36.965	8.418	2.771
Valutakursregulering	496	31	0
Tilgang i årets løb	237	1.606	0
Afgang i årets løb	0	-441	0
Kostpris 30. juni 2020	<u>37.698</u>	<u>9.614</u>	<u>2.771</u>
Opskrivninger 1. juli 2019	<u>600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2020	<u>600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	2.605	5.948	1.487
Årets afskrivninger	398	607	656
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-145</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	<u>3.003</u>	<u>6.410</u>	<u>2.143</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>35.295</u>	<u>3.204</u>	<u>628</u>

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2019	0	0	30.724	30.724
Kostpris 30. juni 2020	0	0	30.724	30.724
Værdireguleringer 1. juli 2019	0	0	2.242	5.837
Valutakursregulering	0	0	778	501
Årets resultat	0	0	5.037	1.625
Udbytte modtaget	0	0	-4.500	-3.750
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.972	-1.972
Værdireguleringer 30. juni 2020	0	0	1.585	2.241
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	0	32.309	32.965
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2020	0		13.200	

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NordTeam Holding ApS	Lystrup	75%	28.279	8.271
Obsideri Capital AG	Schweiz	100%	-2.101	-1.157

NOTER

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer samt renter

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt t.kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2019	Gæld 30. juni 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	10.452	9.293	1.155	0
Anden gæld	24.501	21.420	3.000	6.420
	34.953	30.713	4.155	6.420
Moderselskab				
Anden gæld	24.501	21.420	3.000	6.420
	24.501	21.420	3.000	6.420

NOTER

13 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 1.818 pr. 30. juni 2020. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftale for følgende beløb

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftale for følgende beløb

Huslejeoplygtelse med en restløbetid på 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse 12 tkr., i alt 150 tkr.

Operationel leasing med restløbetid på ca. 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 35 tkr., i alt 626 tkr.

Yderligere leje og leasingaftaler med restløbetid på 41 mdr. med en samlet resterende ydelse på 231 tkr.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.293, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2020 udgør t.kr. 22.678

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 3.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Datterselskabet NordTeam Holding ApS har afgivet kaution for datterselskabet Teamhouse ApS' gæld til realkreditinstituttet Nykredit A/S. Realkreditgælden udgør 9.293 tkr. pr. 30. juni 2020.

NOTER

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ole Abildgaard
Krude Møllevvej 16
8654 Bryrup

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Ole Abildgaard
Krude Møllevvej 16
8654 Bryrup

	Koncern		Moderselskab	
	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2019/2020 t.kr.	2018/2019 t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-264	-22	-253	0
Finansielle omkostninger	1.127	756	952	526
Af- og nedskrivninger	4.923	5.187	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.065	347
Skat af årets resultat	2.316	1.681	-115	-117
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	2.065	1.489	0	0
	10.167	9.091	-2.481	756
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	599	-874	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.822	-1.467	-94	0
Ændring i leverandører mv.	572	4.152	-672	266
	2.993	1.811	-766	266

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.

Henrik Hansen

Som Revisor NEM ID
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...
RID: 80810872
Tidspunkt for underskrift: 13-01-2021 kl.: 17:55:10
Underskrevet med NemID

Ole Abildgaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-175341512347
Tidspunkt for underskrift: 15-01-2021 kl.: 08:26:14
Underskrevet med NemID

Ole Abildgaard

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-175341512347
Tidspunkt for underskrift: 15-01-2021 kl.: 08:26:14
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: 3c235240ssq241445832