



Airco Diet A/S

Prins Georgs Kvarter 4
7000 Fredericia
CVR-nr. 31052319

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.03.2021

Asbjørn Schwert
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Pengestrømsopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Airco Diet A/S
Prins Georgs Kvarter 4
7000 Fredericia

CVR-nr.: 31052319
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Peter Michael Kriklywi, formand
Asbjørn Schwert
Lars Taarn Pedersen
Thomas Bechmann
Keld Møller Pedersen Laigaard

Direktion

Asbjørn Schwert

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Airco Diet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 12.03.2021

Direktion

Asbjørn Schwert

Bestyrelse

Peter Michael Kriklywi
formand

Asbjørn Schwert

Lars Taarn Pedersen

Thomas Bechmann

Keld Møller Pedersen Laigaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Airco Diet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Airco Diet A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 12.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	77.718	43.805	32.929	17.667	59.170
Driftsresultat	55.682	26.030	15.984	2.145	48.381
Resultat af finansielle poster	(623)	(342)	171	(487)	(280)
Årets resultat	42.927	20.035	12.600	1.291	38.035
Balancesum	117.278	143.435	84.959	75.093	112.114
Investeringer i materielle aktiver	60	88	2.209	0	150
Egenkapital	19.631	41.704	39.669	27.069	25.778
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	139,98	49,24	37,76	4,89	109,42
Soliditetsgrad (%)	16,74	29,08	46,69	36,05	22,99

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg, fremstilling og installation af Dry Ice Expandend Tobacco (DIET) og Impex (Isopentane Expandend Tobacco) anlæg specialfremstillet til tobaksindustrien verden over.

Selskabets forretningsområder er:

- Standardiserede anlæg i specialdesignede bygninger.
- Opgradering og effektivisering af anlæg.
- Servicering af anlæg.
- Salg af reservedele og service.

Selskabets aktiviteter foregår fra selskabets hovedkontor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat 55,1 mio. kr. mod et overskud før skat sidste år på 25,7 mio. kr. Årets resultat er i overensstemmelse med selskabets forventning for det afsluttede regnskabsår.

Der er fortsat investeringsbehov i tobaksindustrien og selskabet vil fastholde sin stærke markedsposition. For 2021 forventes der igen et tilfredsstillende resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Regnskabsåret 2020 har været påvirket af Covid19. Som konsekvens er afslutningen af enkelte projekter blevet forsinket og opstart af nye blevet udskudt.

Årets resultat er inden for budgetrammen og er dermed tilfredsstillende.

Det samlede salg for 2020 har været som forventet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Covid19 har haft effekt på projektafviklingen. Desuden har der været udfordringer med rejseaktiviteter. Enkelte projekter, er som konsekvens, ikke blev afsluttet i indeværende år som planlagt.

Forventet udvikling

Det globale marked er stadig positivt. Der forventes derfor et fortsat normalt salg, og dermed et tilfredsstillende resultat for 2021.

Selskabets kapitalinteresser forventes at skabe et positivt resultat for 2021.

Videnressourcer

Selskabets forretning er baseret på unik knowhow. Fastholdelse og udvikling af medarbejderstaben er derfor essentiel. Der er sket en vækst i antal medarbejdere i 2020, som vil fortsætte ind i 2021. Dette vil sikre selskabets fortsatte udvikling.

Miljømæssige forhold

Gennem optimerede procesløsninger sikrer selskabet, at de leverede anlæg, forbruger et absolut minimum af energi.

Selskabet bor i nyere ejendomme med minimalt energiforbrug, samt optimeret varmegenvinding.

Nyerhvervede køretøjer er på el eller gas, hvor muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i indeværende år driftsført alle forsknings- og udviklingsomkostninger, da de aktiverede projekter, ikke ville give det fornødne afkast.

Fremtidig forskning og udvikling vil ske i datterselskabet Airco Process Technology. Datterselskabets forretningsområde forventes at være i fremtidig væsentlig vækst.

Koncernforhold

Selskabet har sidst på regnskabsåret 2020 stiftet datterselskabet Airco Process Technology, hvis formål er, at skabe innovative løsninger inden for grøn energi. Datterselskabet er ved regnskabsårets udgang fortsat i en opstartsfasen og aktiviteten har været yderst begrænset. Datterselskabet vil udvikle, designe og levere innovative løsninger inden for biogassektoren, Carbon Capture og andre relaterede applikationer.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		77.718	43.805
Distributionsomkostninger		(9.195)	(6.596)
Administrationsomkostninger		(12.841)	(11.179)
Driftsresultat		55.682	26.030
Andre finansielle indtægter		14	0
Andre finansielle omkostninger		(637)	(342)
Resultat før skat		55.059	25.688
Skat af årets resultat	4	(12.132)	(5.653)
Årets resultat	5	42.927	20.035

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		843	1.160
Erhvervede patenter		148	208
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse	7	0	676
Immaterielle aktiver	6	991	2.044
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		248	373
Indretning af lejede lokaler		868	1.223
Materielle aktiver	8	1.116	1.596
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.500	0
Deposita		1.192	736
Finansielle aktiver	9	5.692	736
Anlægsaktiver		7.799	4.376
Fremstillede varer og handelsvarer		1.069	1.285
Forudbetalinger for varer		6.836	7.852
Varebeholdninger		7.905	9.137
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.070	1.305
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	50.556	56.737
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		36	0
Andre tilgodehavender		1.168	1.450
Periodeafgrænsningsposter	11	2.039	2.490
Tilgodehavender		69.869	61.982
Likvide beholdninger		31.705	67.940
Omsætningsaktiver		109.479	139.059
Aktiver		117.278	143.435

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	527
Overført overskud eller underskud		18.631	40.177
Egenkapital		19.631	41.704
Udskudt skat	12	22.156	10.948
Andre hensatte forpligtelser	13	100	100
Hensatte forpligtelser		22.256	11.048
Anden gæld		0	334
Langfristede gældsforpligtelser		0	334
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7	723
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	898	34.119
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.622	53.936
Anden gæld		3.864	1.571
Kortfristede gældsforpligtelser		75.391	90.349
Gældsforpligtelser		75.391	90.683
Passiver		117.278	143.435
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	527	40.177	0	41.704
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(65.000)	(65.000)
Opløsning af reserver	0	(527)	527	0	0
Årets resultat	0	0	(22.073)	65.000	42.927
Egenkapital ultimo	1.000	0	18.631	0	19.631

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		55.682	26.030
Af- og nedskrivninger		844	883
Ændringer i arbejdskapital	14	(22.403)	9.729
Pengestrømme vedrørende primær drift		34.123	36.642
Modtagne finansielle indtægter		14	0
Betalte finansielle omkostninger		(637)	(342)
Refunderet/(betalt) skat		(924)	0
Pengestrømme vedrørende drift		32.576	36.300
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.675)	(676)
Køb mv. af materielle aktiver		(60)	(88)
Køb af finansielle aktiver		(4.500)	0
Afgang af materielle og immaterielle aktiver		2.424	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.811)	(764)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		28.765	35.536
Udbetalt udbytte		(65.000)	(18.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(65.000)	(18.000)
Ændring i likvider		(36.235)	17.536
Likvider primo		67.940	50.404
Likvider ultimo		31.705	67.940
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		31.705	67.940
Likvider ultimo		31.705	67.940

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Covid19 har haft effekt på projektafviklingen. Desuden har der været udfordringer med rejseaktiviteter. Enkelte projekter, er som konsekvens, ikke blev afsluttet i 2020 som planlagt. Der skal i øvrigt henvises til ledelsesberetningen side 8.

Udover ovenstående bemærkninger er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	13.870	10.284
Pensioner	1.036	986
Andre omkostninger til social sikring	90	103
	14.996	11.373
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	14

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.769	1.518
	1.769	1.518

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	377	376
Afskrivninger på materielle aktiver	467	507
	844	883

4 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring af udskudt skat	11.208	5.653
Regulering vedrørende tidligere år	924	0
	12.132	5.653

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	65.000	18.000
Overført resultat	(22.073)	2.035
	42.927	20.035

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	1.582	298	19.285	676
Tilgange	0	0	0	1.675
Afgange	0	0	0	(2.351)
Kostpris ultimo	1.582	298	19.285	0
Af- og nedskrivninger primo	(422)	(90)	(19.285)	0
Årets afskrivninger	(317)	(60)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(739)	(150)	(19.285)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	843	148	0	0

7 Udviklingsprojekter

Forretningsområdet for de to egen-udviklede projekter er revurderet i regnskabsåret ud fra ny viden på området. Som følge heraf er udviklingsprojekterne stoppet og driftsført i år.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	777	1.772
Tilgange	60	0
Afgange	(199)	0
Kostpris ultimo	638	1.772
Af- og nedskrivninger primo	(404)	(549)
Årets afskrivninger	(112)	(355)
Tilbageførsel ved afgang	126	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(390)	(904)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	248	868

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	0	736
Tilgange	4.500	456
Kostpris ultimo	4.500	1.192
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.500	1.192

Airco Diet A/S har den 26.10.2020 stiftet datterselskabet Airco Process Technology A/S. med en ejerandel på 90% af en indskudskapital i selskabet på 5.000 t.kr.. Datterselskabets 1. regnskabsperiode løber frem til 31.12.2021. Selskabet er i en opstartsfasen og aktiviteterne igangsættes først rigtigt i 2021, hvorfor periodens resultat udgør 0 kr. for 2020.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Airco Process Technology A/S	Fredericia	A/S	90

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	339.641	147.769
Foretagne acontofaktureringer	(289.983)	(125.151)
Overført til forpligtelser	898	34.119
	50.556	56.737

11 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består primært af periodiseret administrationsomkostninger, herunder omkostninger til

husleje, abonnementer og forsikringer.

12 Udskudt skat

	2020	2019
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	10.948	5.295
Indregnet i resultatopgørelsen	11.208	5.653
Ultimo	22.156	10.948

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser i relation til afsluttede projekter. Indregning og måling sker ud fra det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen af afvikle forpligtelserne.

14 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	1.232	(5.496)
Ændring i tilgodehavender	(9.059)	(35.563)
Ændring i leverandørgæld mv.	(14.576)	50.788
	(22.403)	9.729

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.434	7.686

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pentaco Partners II A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet sædvanlige ind- og udenlandske garantier gennem pengeinstitut. Garantierne beløber sig til 1.782 t. kr. pr. 31.12.2020.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i bankkonto med et indestående på 1.054 t. kr. pr. 31.12.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Der er i år skiftet regnskabsklasse fra regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C til regnskabsklasse C (mellem). Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ud fra en væsentlighedsbetragtning har selskabet ikke udarbejdet noget koncernregnskab, idet det af 26.10.2020 nystiftede datterselskab fortsat er i en opstartsfasen og i perioden frem til 31.12.2020 har været uden væsentlig økonomisk aktivitet og ligeledes ikke har realiseret noget driftsresultat i perioden.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå

regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den

tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

virksomheder.

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.