
Jesper Lundqvist Holding ApS

Manbjergvej 32, Løgten, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 05 86 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/11 2020

Jesper Lundqvist
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Jesper Lundqvist Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgten, den 17. november 2020

Direktion

Jesper Lundqvist
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jesper Lundqvist Holding ApS

Konklusion

Det er vores 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 koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jesper Lundqvist Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Esbjerg, den 17. november 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle H. Jensen

statsautoriseret revisor

mne32115

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jesper Lundqvist Holding ApS
Manbjergvej 32, Løgten
8541 Skødstrup

CVR-nr.: 31 05 86 00
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Jesper Lundqvist

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|-----------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.575 | 33.119 | -10 | -9 | -9 |
| Resultat af ordinær primær drift | 8.090 | 13.269 | -10 | -9 | -9 |
| Resultat før finansielle poster | 8.090 | 13.419 | -10 | -9 | -9 |
| Resultat af finansielle poster | -1.735 | -3.256 | 5.196 | 2.660 | 1.941.592 |
| Årets resultat | 4.986 | 7.679 | 5.249 | 2.708 | 1.957 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 71.822 | 85.742 | 10.513 | 0 | 0 |
| Egenkapital | 16.819 | 12.439 | 2.133 | 0 | 0 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 29.233 | -23.996 | -10 | -9 | -9 |
| - investeringsaktivitet | -2.238 | -3.439 | 0 | -3.647 | 0 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -441 | -1.844 | 0 | 0 | 0 |
| - finansieringsaktivitet | -2.423 | -2.520 | 0 | -600 | -200 |
| Årets forskydning i likvider | 24.571 | -29.956 | -10 | -4.256 | -209 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 54 | 35 | 0 | 0 | 0 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 11,3% | 15,7% | -0,1% | 0,0% | 0,0% |
| Soliditetsgrad | 23,4% | 14,5% | 20,3% | 0,0% | 0,0% |
| Forrentning af egenkapital | 34,1% | 105,4% | 492,2% | 0,0% | 0,0% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

I forbindelse med overgangen fra regnskabsklasse B til C (Mellem), er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal fra 2015/16 til 2017/18.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier i datterselskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 4.985.594, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 16.819.193.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat må anses for tilfredsstillende, taget de udfordringer COVID-19 har givet i betragtning.

Det er lykkedes os at styrke vores position både på det danske og internationale marked trods nogle svære måneder under nedlukningen af flere lande i 1 og 2 kvartal af 2020.

På udviklingssiden er vi kommet i mål med nye produkter og har yderligere investeret kraftigt i fremtiden gennem nye IT-systemer, et app-baseret servicekoncept, ved en markant oprustning på medarbejdersiden gennem hele 2019/20, samt via tiltag med øget fokus på den grønne omstilling, herunder tiltag omkring litium-ion batteri produktion.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Effekten af COVID-19 har skubbet til den i forvejen positive udvikling for elcykelbranchen som helhed, og vi ser derfor yderst positive tendenser i markedet. Vi forventer derfor også, at vi kommer til at vise gode takter i det kommende år samtidig med, at den vækst, vi kigger ind i, kræver fortsat fokus på at skaffe og udvikle de nødvendige videnressourcer i selskabets medarbejderstab.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 30.574.601 | 33.118.583 | -9.724 | -9.726 |
| Personaleomkostninger | 1 | -20.462.671 | -17.895.892 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -2.021.860 | -1.803.481 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 8.090.070 | 13.419.210 | -9.724 | -9.726 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 3.545.509 | 5.471.973 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -42.584 | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle indtægter | 2 | 203.537 | 110.752 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.896.229 | -3.366.371 | -241.209 | -276.440 |
| Resultat før skat | | 6.354.794 | 10.163.591 | 3.294.576 | 5.185.807 |
| Skat af årets resultat | 4 | -1.369.200 | -2.484.266 | 57.697 | 62.974 |
| Årets resultat | | 4.985.594 | 7.679.325 | 3.352.273 | 5.248.781 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 2.651.967 | 3.388.359 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 1.204.069 | 1.605.426 | 0 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 2.743.204 | 1.262.808 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 6.599.240 | 6.256.593 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 3.390 | 5.554 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 711.458 | 742.166 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 722.894 | 816.855 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 1.437.742 | 1.564.575 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 0 | 0 | 16.169.085 | 13.825.994 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 1.552.378 | 1.594.962 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 9 | 356.000 | 356.000 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.908.378 | 1.950.962 | 16.169.085 | 13.825.994 |
| Anlægsaktiver | | 9.945.360 | 9.772.130 | 16.169.085 | 13.825.994 |
| Varebeholdninger | 10 | 17.373.286 | 27.991.855 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 30.710.132 | 33.699.837 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 0 | 58.486 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 8.058.303 | 5.716.982 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 1.678.392 | 428.100 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 3.677.747 | 2.991.782 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 2.527.999 | 956.921 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 42.974.826 | 40.801.840 | 3.677.747 | 3.050.268 |
| Likvide beholdninger | | 1.528.972 | 7.176.459 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 61.877.084 | 75.970.154 | 3.677.747 | 3.050.268 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Koncern | | Moterselskab | | |
|----------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Aktiver | | 71.822.444 | 85.742.284 | 19.846.832 | 16.876.262 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 8.195.586 | 6.064.685 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 2.594.136 | 1.948.980 | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 7.796.522 | 5.200.005 | 2.195.072 | 1.084.300 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 110.600 | 108.000 | 110.600 | 108.000 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 10.626.258 | 7.381.985 | 10.626.258 | 7.381.985 |
| Minoritetsinteresser | | 6.192.935 | 5.057.204 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 16.819.193 | 12.439.189 | 10.626.258 | 7.381.985 |
| Hensættelse til udskudt skat | 13 | 1.188.573 | 1.034.624 | 0 | 0 |
| Andre hensættelser | 14 | 1.804.269 | 1.365.505 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.992.842 | 2.400.129 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 733.350 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 777.221 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 1.528.123 | 0 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 15 | 1.528.123 | 1.510.571 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | 15 | 731.963 | 2.567.000 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 15 | 16.312.054 | 46.530.991 | 3.945.099 | 4.933.091 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 23.409 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 15.018.219 | 9.923.649 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 213.608 | 175.332 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 6.323.713 | 1.430.793 | 0 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.731.828 | 1.610.405 | 1.731.828 | 1.610.405 |
| Selskabsskat | | 3.320.163 | 2.769.201 | 3.323.790 | 2.769.200 |
| Anden gæld | 15 | 7.044.346 | 4.536.947 | 6.249 | 6.249 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 50.482.286 | 69.392.395 | 9.220.574 | 9.494.277 |
| Gældsforpligtelser | | 52.010.409 | 70.902.966 | 9.220.574 | 9.494.277 |

Balance 30. juni

Passiver

| | | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Note | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Passiver | | 71.822.444 | 85.742.284 | 19.846.832 | 16.876.262 |
| Resultatdisponering | 12 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 18 | | | | |
| Nærtstående parter | 19 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|------------------------------|----------------------|---|--|----------------------|---|---|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 125.000 | 0 | 1.948.980 | 5.200.005 | 108.000 | 7.381.985 | 5.057.204 | 12.439.189 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 | -497.590 | -605.590 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 991.160 | -991.160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | 0 | -346.004 | 346.004 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 3.241.673 | 110.600 | 3.352.273 | 1.633.321 | 4.985.594 |
| Egenkapital 30. juni | 125.000 | 0 | 2.594.136 | 7.796.522 | 110.600 | 10.626.258 | 6.192.935 | 16.819.193 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|-----------------------------|----------------------|---|--|----------------------|---|---|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 125.000 | 6.064.685 | 0 | 1.084.300 | 108.000 | 7.381.985 | 0 | 7.381.985 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 | 0 | -108.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.130.901 | 0 | 1.110.772 | 110.600 | 3.352.273 | 0 | 3.352.273 |
| Egenkapital 30. juni | 125.000 | 8.195.586 | 0 | 2.195.072 | 110.600 | 10.626.258 | 0 | 10.626.258 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
| Årets resultat | | 4.985.594 | 7.679.325 |
| Reguleringer | 16 | 5.126.336 | 7.543.366 |
| Ændring i driftskapital | 17 | 21.477.638 | -34.761.678 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 31.589.568 | -19.538.987 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 203.537 | 110.752 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.896.229 | -3.366.372 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 29.896.876 | -22.794.607 |
| Betalt selskabsskat | | -664.289 | -1.201.514 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 29.232.587 | -23.996.121 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -1.796.576 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -441.486 | -1.844.418 |
| Køb af virksomhed | | 0 | -1.594.962 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -2.238.062 | -3.439.380 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -1.817.485 | -2.520.450 |
| Betalt udbytte | | -605.590 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.423.075 | -2.520.450 |
| Ændring i likvider | | 24.571.450 | -29.955.951 |
| Likvider 1. juli | | -39.354.532 | -9.398.581 |
| Likvider 30. juni | | -14.783.082 | -39.354.532 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 1.528.972 | 7.176.459 |
| Kassekredit | | -16.312.054 | -46.530.991 |
| Likvider 30. juni | | -14.783.082 | -39.354.532 |

Noter til årsregnskabet

| 1 Personaleomkostninger | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|----------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Lønninger | 17.808.202 | 16.064.299 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.883.008 | 992.413 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 165.217 | 338.509 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 606.244 | 500.671 | 0 | 0 |
| | 20.462.671 | 17.895.892 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 54 | 35 | 0 | 0 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

| 2 Finansielle indtægter | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|---------------------|----------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 197.173 | 110.752 | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 6.361 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 3 | 0 | 0 | 0 |
| | 203.537 | 110.752 | 0 | 0 |

| 3 Finansielle omkostninger | Koncern | | Moderselskab | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Andre finansielle omkostninger | 1.896.229 | 3.312.804 | 241.209 | 276.440 |
| Kursreguleringer omkostninger | 0 | 17 | 0 | 0 |
| Valutakurstab | 0 | 53.550 | 0 | 0 |
| | 1.896.229 | 3.366.371 | 241.209 | 276.440 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 1.220.948 | 2.335.426 | -52.000 | -62.957 |
| Årets udskudte skat | 153.949 | 148.857 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -5.697 | -17 | -5.697 | -17 |
| | 1.369.200 | 2.484.266 | -57.697 | -62.974 |

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Goodwill | Udviklingsprojekter under udvikling |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 13.666.079 | 2.809.496 | 1.262.800 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 1.881.057 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -84.481 |
| Overførsler i årets løb | 316.172 | 0 | -316.172 |
| Kostpris 30. juni | 13.982.251 | 2.809.496 | 2.743.204 |
| Opskrivninger 30. juni | 0 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 10.277.720 | 1.204.070 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.052.564 | 401.357 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 11.330.284 | 1.605.427 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 2.651.967 | 1.204.069 | 2.743.204 |

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens produkter samt udvidelse af virksomhedens produktsortiment. Fem af projekterne forventes at blive færdiggjort i 2020/21, således markedsføringen kan begynde i foråret 2021. De fire øvrige projekter forventes derimod først afsluttet i 2021/22. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at de nye produkter/software skal sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende kunder, men at de samtidig åbner op for en ny og yngre kundegruppe. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden hos kunderne undersøgt behovet for et opdateret program, hvilket blev godt modtaget.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|---------------------------------------|--|---|-----------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 90.628 | 2.829.916 | 1.827.953 |
| Valutakursregulering | -134 | -979 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 19.823 | 223.775 | 197.888 |
| Kostpris 30. juni | 110.317 | 3.052.712 | 2.025.841 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 85.075 | 2.087.752 | 1.011.099 |
| Valutakursregulering | -125 | -603 | 0 |
| Årets afskrivninger | 21.977 | 254.105 | 291.848 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 106.927 | 2.341.254 | 1.302.947 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 3.390 | 711.458 | 722.894 |

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 6.558.899 | 6.558.899 |
| Kostpris 30. juni | 6.558.899 | 6.558.899 |
| Værdireguleringer 1. juli | 7.267.095 | 1.795.122 |
| Årets resultat | 3.946.866 | 5.873.330 |
| Udbytte til moderselskabet | -1.202.418 | 0 |
| Afskrivning på goodwill | -401.357 | -401.357 |
| Værdireguleringer 30. juni | 9.610.186 | 7.267.095 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 16.169.085 | 13.825.994 |

Noter til årsregnskabet

7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|--------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| Promovec Group A/S | Århus | 746.401 | 70,73% |
| EB-Component A/S | Århus | 746.401 | 70,73% |
| Promovec A/S | Århus | 500.000 | 70,73% |
| Promovec GmbH | Flensborg | 25.000 | 70,73% |
| Viridus A/S | Århus | 500.000 | 70,73% |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|-------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli | 1.595.382 | 420 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.594.962 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 1.595.382 | 1.595.382 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 1. juli | -420 | -420 | 0 | 0 |
| Årets resultat | -42.584 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni | -43.004 | -420 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 1.552.378 | 1.594.962 | 0 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|
| BartriBike Ltd. | Cleethorpes | GBP 100 | 35,36% |
| Viridus Manufacturing A/S | Aarhus | DKK 3.000.000 | 34,65% |

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | <u>Koncern</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|
| | Andre tilgodehaver DKK |
| Kostpris 1. juli | 356.000 |
| Kostpris 30. juni | 356.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 356.000 |

| | <u>Koncern</u> | | <u>Moderselskab</u> | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 10 Varebeholdninger | | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | 17.373.286 | 27.991.855 | 0 | 0 |
| | 17.373.286 | 27.991.855 | 0 | 0 |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

| | <u>Koncern</u> | | <u>Moderselskab</u> | |
|---|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
| 12 Resultatdisponering | | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108.000 | 110.600 | 108.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 2.130.901 | 4.269.563 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 1.633.321 | 2.430.544 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 3.241.673 | 5.140.781 | 1.110.772 | 871.218 |
| | 4.985.594 | 7.679.325 | 3.352.273 | 5.248.781 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 13 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. juli | 1.034.624 | 885.767 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 153.949 | 148.857 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 30. juni | 1.188.573 | 1.034.624 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 14 Andre hensættelser | | | | |
| Virksomheden giver 1 til 5 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 1.804 (2018/19: TDKK 1.366) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer. | | | | |
| Andre hensættelser | 1.804.269 | 1.365.505 | 0 | 0 |
| | 1.804.269 | 1.365.505 | 0 | 0 |

15 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------------|----------------|------------------|--------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Ansvarlig lånekapital | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 733.350 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 0 | 733.350 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 731.963 | 2.567.000 | 0 | 0 |
| | 731.963 | 3.300.350 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

15 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2019/20 DKK | 2019 DKK |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 777.221 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 0 | 777.221 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 777.221 | 1.023.000 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 15.534.833 | 45.507.991 | 3.945.099 | 4.933.091 |
| Kortfristet del | 16.312.054 | 46.530.991 | 3.945.099 | 4.933.091 |
| | 16.312.054 | 47.308.212 | 3.945.099 | 4.933.091 |
| Anden gæld | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 1.528.123 | 0 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 1.528.123 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 7.044.346 | 4.536.945 | 6.249 | 6.249 |
| | 8.572.469 | 4.536.945 | 6.249 | 6.249 |

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
| Finansielle indtægter | -203.537 | -110.752 |
| Finansielle omkostninger | 1.896.229 | 3.366.371 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 2.021.860 | 1.803.481 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 42.584 | 0 |
| Skat af årets resultat | 1.369.200 | 2.484.266 |
| | 5.126.336 | 7.543.366 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | |
|--|-------------------|--------------------|
| | 2019/20 | 2018/19 |
| | DKK | DKK |
| 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 10.618.569 | -8.339.627 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.172.986 | -20.512.912 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 438.764 | 477.971 |
| Ændring i leverandører m.v. | 12.593.291 | -6.387.110 |
| | 21.477.638 | -34.761.678 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|------|---------------------|------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Virksomhedspant på nom. TDKK 22.000, der giver sikkerhed i selskabets immaterielle- og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og debitorer med en regnskabsmæssig værdi på DKK | 45.573.154 | 61.636.964 | 0 | 0 |
| Aktier i Promovec Group A/S, med en regnskabsmæssig værdi af | 0 | 0 | 16.169.085 | 13.825.994 |

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jesper Lundqvist, Danmark

Ejer 100%

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jesper Lundqvist Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Jesper Lundqvist Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Kostpris for aktiverede udviklingsomkostninger omfatter pris for medgåede materialer, tjenesteydelser og direkte løn med tillæg af indirekte omkostninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af nedskrivninger, fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid, der udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-7 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpema-

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

materialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |