
Jesper Lundqvist Holding ApS

Manbjergvej 32, Løgten, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 05 86 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
2 /11 2021

Jesper Lundqvist
Dirigent



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 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgten, den 2. november 2021

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jesper Lundqvist Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

kan dog medføre, 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 2. november 2021

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				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	61.971	30.575	33.119	-10	-9
Resultat af ordinær primær drift	32.423	7.933	13.269	-10	-9
Resultat før finansielle poster	32.635	8.090	13.419	-10	-9
Resultat af finansielle poster	-186	-1.735	-3.256	5.196	2.660
Årets resultat	25.610	4.986	7.679	5.249	2.708
Balance					
Balancesum	145.308	71.822	85.742	10.513	0
Egenkapital	41.733	16.819	12.439	2.133	0
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.591	29.233	-23.996	-10	-9
- investeringsaktivitet	-19.624	-2.238	-3.439	0	-3.647
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-15.677	-442	-1.844	0	0
- finansieringsaktivitet	23.952	13.887	-2.520	0	-600
Årets forskydning i likvider	-264	40.882	-29.955	-10	-4.256
Antal medarbejdere	64	54	35	0	0
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	22,5%	11,3%	15,7%	-0,1%	0,0%
Soliditetsgrad	28,7%	23,4%	14,5%	20,3%	0,0%
Forrentning af egenkapital	87,5%	34,1%	105,4%	492,2%	0,0%

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 2020/21 udviser et overskud på DKK 25.609.902, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 41.733.095.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Trods forsyningsusikkerhed er vores målsætninger for året blev indfriet, og årets resultat må anses for tilfredsstillende.

Vores position på både det danske og internationale marked, og i særdeleshed Italien og UK, samt USA, hvor vi startede et salgs- og serviceselskab op i efteråret, er styrket.

Rent udviklingsmæssigt har vi fortsat arbejdet med nye produkter, hvilket har båret frugt i form af modtagelsen af en innovations award på Eurobike. Derudover er vi kommet i mål med implementeringen af et større IT-projekt, hvor vi er gået fra C5 til BusinessCentral (Navision), og samtidig har fået helt ny hjemmeside og reklamationssystem.

På medarbejdersiden har den fortsatte oprustning ført til etableringen af HR-funktion, og så har vi arbejdet på købet af en grund til opførelse af nyt domicil, således vi kan samle alle medarbejdere under et tag.

Vores litium-ion batteri produktion er kommet godt i gang, og vi har arbejdet med optimeringer og indkøb af nye maskiner for at øge kapaciteten, således vi kan følge med den øgede efterspørgsel, vi har oplevet over året.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Elcykelbranchen er generelt i en fortsat positiv udvikling, og vi forventer derfor også yderligere solid vækst til trods for den stadige usikkerhed på forsyningsiden.

Fokus i det kommende år vil i den forbindelse være på sikring af vores leverancer og den fortsatte produktudvikling, som vil kræve yderligere rekruttering af kvalificerede medarbejdere. Derudover skal der lægges kræfter i opførelsen af og indflytning i vores nye bæredygtighedscertificerede domicil, som vi forventer færdig i juni 2022. Den grønne dagsorden er fortsat vigtig for os og er noget, vi vil investere endnu mere energi i over det næste år.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 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	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		61.970.775	30.574.601	-12.224	-9.724
Personaleomkostninger	1	-26.321.425	-20.462.671	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.014.183	-2.021.860	0	0
Resultat før finansielle poster		32.635.167	8.090.070	-12.224	-9.724
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	18.099.732	3.545.509
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		401.835	-42.584	0	0
Finansielle indtægter	2	1.092.059	203.537	2.830	0
Finansielle omkostninger	3	-1.679.422	-1.896.229	-178.713	-241.209
Resultat før skat		32.449.639	6.354.794	17.911.625	3.294.576
Skat af årets resultat	4	-6.839.737	-1.369.200	42.023	57.697
Årets resultat		25.609.902	4.985.594	17.953.648	3.352.273

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.081.633	2.651.967	0	0
Goodwill		802.712	1.204.069	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		4.739.149	2.743.204	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	7.623.494	6.599.240	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.985	3.390	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.225.179	711.458	0	0
Indretning af lejede lokaler		516.552	722.894	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		14.604.863	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	16.348.579	1.437.742	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	32.854.208	16.169.085
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	3.456.749	1.552.378	0	0
Andre tilgodehavender	9	356.000	356.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.812.749	1.908.378	32.854.208	16.169.085
Anlægsaktiver		27.784.822	9.945.360	32.854.208	16.169.085
Varebeholdninger	10	53.608.452	17.373.286	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.543.598	30.710.132	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.076.307	8.058.303	0	0
Andre tilgodehavender		6.345.014	1.678.392	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.656.796	3.677.747
Periodeafgrænsningsposter	11	4.684.005	2.527.999	0	0
Tilgodehavender		62.648.924	42.974.826	3.656.796	3.677.747

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Likvide beholdninger		<u>1.265.422</u>	<u>1.528.972</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>117.522.798</u>	<u>61.877.084</u>	<u>3.656.796</u>	<u>3.677.747</u>
Aktiver		<u>145.307.620</u>	<u>71.822.444</u>	<u>36.511.004</u>	<u>19.846.832</u>

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	26.304.309	8.195.586
Reserve for udviklingsomkostninger		3.565.991	2.594.136	0	0
Overført resultat		24.665.315	7.796.522	1.926.997	2.195.072
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600	113.000	110.600
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		28.469.306	10.626.258	28.469.306	10.626.258
Minoritetsinteresser		13.263.789	6.192.935	0	0
Egenkapital		41.733.095	16.819.193	28.469.306	10.626.258
Hensættelse til udskudt skat	13	1.593.993	1.188.573	0	0
Andre hensættelser	14	1.860.092	1.804.269	0	0
Hensatte forpligtelser		3.454.085	2.992.842	0	0
Kreditinstitutter		33.215.516	0	0	0
Anden gæld		1.793.988	1.528.123	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	35.009.504	1.528.123	0	0
Ansvarlig lånekapital		0	731.963	0	0
Kreditinstitutter	15	8.210.450	16.312.054	2.756.996	3.945.099
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.283.768	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.243.624	15.018.219	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.000.000	213.608
Gæld til associerede virksomheder		2.451.081	6.323.713	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.954.663	1.731.828	1.954.663	1.731.828
Selskabsskat		6.419.076	3.320.163	2.323.790	3.323.790
Anden gæld	15	4.548.274	7.044.346	6.249	6.249
Kortfristede gældsforpligtelser		65.110.936	50.482.286	8.041.698	9.220.574
Gældsforpligtelser		100.120.440	52.010.409	8.041.698	9.220.574
Passiver		145.307.620	71.822.444	36.511.004	19.846.832

Balance 30. juni

Passiver

	<u>Note</u>
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 ud- bytte 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	2.594.136	7.796.522	110.600	10.626.258	6.192.935	16.819.193
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600	-585.400	-696.000
Årets udviklingsomkostninger	0	0	1.349.042	-1.349.042	0	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-377.187	377.187	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	17.840.648	113.000	17.953.648	7.656.254	25.609.902
Egenkapital 30. juni	125.000	0	3.565.991	24.665.315	113.000	28.469.306	13.263.789	41.733.095

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	8.195.586	0	2.195.072	110.600	10.626.258	0	10.626.258
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600	0	-110.600
Årets resultat	0	18.108.723	0	-268.075	113.000	17.953.648	0	17.953.648
Egenkapital 30. juni	125.000	26.304.309	0	1.926.997	113.000	28.469.306	0	28.469.306

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Årets resultat		25.609.902	4.985.594
Reguleringer	16	9.211.987	5.126.386
Ændring i driftskapital	17	-35.490.141	21.477.638
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-668.252	31.589.618
Renteindbetalinger og lignende		1.092.058	203.537
Renteudbetalinger og lignende		-1.679.418	-1.896.231
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.255.612	29.896.924
Betalt selskabsskat		-3.335.404	-664.289
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.591.016	29.232.635
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.445.272	-1.796.576
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.676.540	-441.536
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.502.536	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-19.624.348	-2.238.112
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		24.647.814	14.493.047
Betalt udbytte		-696.000	-605.590
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		23.951.814	13.887.457
Ændring i likvider		-263.550	40.881.980
Likvider 1. juli		1.528.972	-39.353.008
Likvider 30. juni		1.265.422	1.528.972
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.265.422	1.528.972
Likvider 30. juni		1.265.422	1.528.972

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.249.742	17.808.202	0	0
Pensioner	2.766.450	1.883.008	0	0
Andre omkostninger til social sikring	435.884	165.217	0	0
Andre personaleomkostninger	869.349	606.244	0	0
	26.321.425	20.462.671	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	54	0	0

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

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter associerede virksomheder	119.707	197.173	0	0
Andre finansielle indtægter	972.342	6.361	2.830	0
Valutakursreguleringer	10	3	0	0
	1.092.059	203.537	2.830	0

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.679.422	1.896.229	178.713	241.209
	1.679.422	1.896.229	178.713	241.209

Noter til årsregnskabet

4 Skat af årets resultat	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	6.432.196	1.220.948	-42.006	-52.000
Årets udskudte skat	405.420	153.949	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.121	-5.697	-17	-5.697
	6.839.737	1.369.200	-42.023	-57.697

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	13.982.251	2.809.496	2.743.205
Tilgang i årets løb	0	0	3.167.645
Afgang i årets løb	0	0	-10.730
Overførsler i årets løb	449.326	0	-1.160.971
Kostpris 30. juni	14.431.577	2.809.496	4.739.149
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.330.284	1.605.427	0
Årets afskrivninger	1.019.660	401.357	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	12.349.944	2.006.784	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.081.633	802.712	4.739.149

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens produkter samt udvidelse af virksomhedens produktsortiment. I 2020/21 er to af projekterne færdiggjorte, og to andre projekter er blevet udskudt et år grund udfordringer som følge af COVID-19. Tre projekter forventes at blive færdiggjort i 2021/22 og to projekter i 2022/23. Udviklingen af Grip/Display vandt en award ved dette års Eurobike messe og forventningen til lanceringen næste år er stor. Der er stor efterspørgsel på markedet på specialcykler, som er et fokus projekt for os, som vi lancerer til næste år. Disse projekter forventes at blive solgt til det nuværende marked til eksisterende kunder, men det forventes også, at de nye produkter vil kunne nå ud til en bredere kundegruppe.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	110.318	3.052.712	2.025.842	0
Valutakursregulering	-243	-1.460	0	0
Tilgang i årets løb	13.265	251.870	95.301	14.604.863
Overførsler i årets løb	0	711.645	0	0
Kostpris 30. juni	123.340	4.014.767	2.121.143	14.604.863
Ned- og afskrivninger 1. juli	106.927	2.341.254	1.302.947	0
Valutakursregulering	-235	-1.063	0	0
Årets afskrivninger	14.663	449.397	301.644	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	121.355	2.789.588	1.604.591	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.985	1.225.179	516.552	14.604.863

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2021	2020
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	6.558.899	6.558.899
Kostpris 30. juni	6.558.899	6.558.899
Værdireguleringer 1. juli	9.610.187	7.267.095
Årets resultat	18.501.089	3.946.866
Udbytte til moderselskabet	-1.414.610	-1.202.418
Afskrivning på goodwill	-401.357	-401.357
Værdireguleringer 30. juni	26.295.309	9.610.186
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	32.854.208	16.169.085

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Promovec Group A/S	Aarhus	DKK 746.401	71%

Noter til årsregnskabet

7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
EB-Component A/S	Aarhus	DKK 746.401	71%
Promovec A/S	Aarhus	DKK 500.000	71%
Promovec GmbH	Flensborg	EUR 25.000	71%
Viridus A/S	Aarhus	DKK 500.000	71%
Promovec America Inc.	Conshohocken	USD 10.000	71%

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	1.595.382	1.595.382	0	0
Tilgang i årets løb	1.502.536	0	0	0
Kostpris 30. juni	3.097.918	1.595.382	0	0
Værdireguleringer 1. juli	-43.004	-420	0	0
Årets resultat	401.835	-42.584	0	0
Værdireguleringer 30. juni	358.831	-43.004	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.456.749	1.552.378	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
BartriBike Ltd.	Cleethorpes	GBP 100	35%
Viridus Manufacturing A/S	Aarhus	DKK 4.000.000	35%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodehaver
	DKK
Kostpris 1. juli	356.000
Kostpris 30. juni	356.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	356.000

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	53.608.452	17.373.286	0	0
	53.608.452	17.373.286	0	0

11 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.108.723	2.130.901
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	7.656.254	1.633.321	0	0
Overført resultat	17.840.648	3.241.673	-268.075	1.110.772
	25.609.902	4.985.594	17.953.648	3.352.273

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.188.573	1.034.624	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	405.420	153.949	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	1.593.993	1.188.573	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	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 1.860 (2019/20: TDKK 1.804) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Andre hensættelser	1.860.092	1.804.269	0	0
	1.860.092	1.804.269	0	0

Noter til årsregnskabet

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	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	33.215.516	0	0	0
Langfristet del	33.215.516	0	0	0
Inden for 1 år	0	777.221	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.210.450	15.534.833	2.756.996	3.945.099
Kortfristet del	8.210.450	16.312.054	2.756.996	3.945.099
	41.425.966	16.312.054	2.756.996	3.945.099
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	1.793.988	1.528.123	0	0
Langfristet del	1.793.988	1.528.123	0	0
Øvrig kortfristet gæld	4.548.272	7.044.346	6.249	6.249
	6.342.260	8.572.469	6.249	6.249

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Finansielle indtægter	-1.092.059	-203.537
Finansielle omkostninger	1.679.422	1.896.229
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.186.722	2.021.910
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-401.835	42.584
Skat af årets resultat	6.839.737	1.369.200
	9.211.987	5.126.386

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-36.235.166	10.618.569
Ændring i tilgodehavender	-19.674.100	-2.172.986
Ændring i andre hensatte forpligtelser	55.823	438.764
Ændring i leverandører m.v.	20.363.302	12.593.291
	-35.490.141	21.477.638

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	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 32.000, der giver sikkerhed i selskabets immaterielle- og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og debitorer med en regnskabsmæssig værdi på DKK	97.990.039	48.573.154	0	0
Aktier i Promovec Group A/S, med en regnskabsmæssig værdi af	0	0	32.854.208	16.169.085

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel
leasing. Samlede fremtidige
leasingydelse:

Inden for 1 år	37.176	37.176	0	0
Mellem 1 og 5 år	68.156	105.332	0	0
	105.332	142.508	0	0

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	662.448	662.448	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 11 mdr.	291.500	609.500	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	117.000	117.000	0	0

Andre 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.

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 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for "Likvide midler" i pengestrømsopgørelsen, der tidligere har bestået af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter" og nu udelukkende består af "Likvide beholdninger". Ændringen har medført en reduktion i pengestrømme fra finansieringsaktivitet på TDKK 16.312 (2020: TDKK 30.219) og en forøgelse af likvider pr. 31. december 2021 på TDKK 46.531.

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 koncern-

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forholdet blev etableret.

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.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, hjælpe-

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

skat vedrører 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning 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 "Likvide beholdninger".

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$