

---

# ***Formkon Holding ApS***

Oddervej 5, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2020/21**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 31 43 14 68

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/9 2021

Peter Hededam  
Christensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Formkon Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 17. september 2021

## Direktion

Peter Lyng Hjelme  
direktør

## Bestyrelse

Peter Hededam Christensen

Troels Toft Pedersen

Dan Nielsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Formkon 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 Formkon 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 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.

Skive, den 17. september 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Formkon Holding ApS  
Oddervej 5  
7800 Skive

CVR-nr.: 31 43 14 68  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Skive

### Bestyrelse

Peter Hededam Christensen  
Troels Toft Pedersen  
Dan Nielsen

### Direktion

Peter Lynge Hjelm

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

# Koncernoversigt

## Moderselskab

Formkon Holding ApS  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 250.000

## Konsoliderede dattervirksomheder

100% Formkon A/S  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 973.290

100% Formkon Ejendomme ApS,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 187.686

100% Rotrex A/S  
Ishøj, Danmark  
Nom. DKK 500.000

100% Ejendomsselskabet Frisenborgvej  
19 ApS  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 80.000



# Hoved- og nøgletal

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

	Koncern			
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Bruttofortjeneste	29.344	24.261	22.694	16.686
Resultat af ordinær primær drift	16.819	10.323	8.293	8.369
Resultat før finansielle poster	16.268	10.029	6.589	8.369
Resultat af finansielle poster	-694	-1.049	-1.088	-998
Årets resultat	17.866	9.039	4.220	5.496
<b>Balance</b>				
Balancesum	93.741	80.612	75.310	70.142
Egenkapital	45.918	28.552	20.213	16.243
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	14.265	22.428	26	8.117
- investeringsaktivitet	-1.107	-2.573	-9.435	749
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.291	-2.575	-9.425	-1.395
- finansieringsaktivitet	-12.630	-11.453	3.472	-4.072
Årets forskydning i likvider	529	8.402	-5.937	4.794
Antal medarbejdere	66	64	62	49
<b>Nøgletal i %</b>				
Afkastningsgrad	17,4%	12,4%	8,7%	11,9%
Soliditetsgrad	49,0%	35,4%	26,8%	23,2%
Forrentning af egenkapital	48,0%	37,1%	23,2%	67,7%

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Formkon Holding ApS' væsentligste aktivitet er at eje aktier og anparter i andre selskaber og hermed beslægtet aktivitet.

Koncernen udbyder et bred produktsortiment inden for fremstilling af prototyper, specialdele samt mindre serier.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 17.866.404, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 45.918.197.

Ledelsen anser det opnåede resultat for værende tilfredsstillende.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et resultat før finansielle poster i kommende regnskabsår på niveau med regnskabsåret 2020/21.

## Forskning og udvikling

Koncernen indgår løbende i forsknings- og udviklingsprojekter med andre virksomheder og institutter. Disse projekter er af et mindre omfang og anses ikke som værende koncernens primære fokus.

## Eksternt miljø

Koncernen er opmærksom på gældende miljølovgivning og betydningen af en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Ledelsen har fokus på sine miljøpåvirkninger og har fokus på ikke at belaste samfundet med væsentlige miljøbelastninger.

## 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
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>29.343.879</b>	<b>24.261.074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger	1	-1.827.872	-3.471.968	0	0
Administrationsomkostninger	1	-10.697.042	-10.466.304	-27.273	-83.515
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>16.818.965</b>	<b>10.322.802</b>	<b>-27.273</b>	<b>-83.515</b>
Andre driftsomkostninger		-551.009	-294.212	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>16.267.956</b>	<b>10.028.590</b>	<b>-27.273</b>	<b>-83.515</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	17.927.077	9.316.596
Finansielle indtægter	3	31.932	605	0	0
Finansielle omkostninger	4	-726.303	-1.049.924	-50.183	-210.163
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.573.585</b>	<b>8.979.271</b>	<b>17.849.621</b>	<b>9.022.918</b>
Skat af årets resultat	5	2.292.819	59.884	16.783	16.237
<b>Årets resultat</b>		<b>17.866.404</b>	<b>9.039.155</b>	<b>17.866.404</b>	<b>9.039.155</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Erhvervede patenter		102.856	161.956	0	0
Goodwill		7.874.052	9.277.870	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>7.976.908</b>	<b>9.439.826</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		23.494.258	14.675.524	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		24.189.394	22.061.666	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.378	23.663	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		250.000	1.242.033	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>47.940.030</b>	<b>38.002.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	46.088.976	35.141.899
Deposita	9	268.653	263.376	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>268.653</b>	<b>263.376</b>	<b>46.088.976</b>	<b>35.141.899</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>56.185.591</b>	<b>47.706.088</b>	<b>46.088.976</b>	<b>35.141.899</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.563.756	2.551.389	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		5.899.388	6.454.888	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.463.144</b>	<b>9.006.277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.074.019	9.468.260	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.122.657	2.512.995	0	0
Andre tilgodehavender		920.300	398.106	0	0
Udskudt skatteaktiv	12	7.045.000	2.000.000	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.201.954	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.735.604	854.402	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19.897.580</b>	<b>15.233.763</b>	<b>2.201.954</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.194.662</b>	<b>8.665.753</b>	<b>22.437</b>	<b>262</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>37.555.386</b>	<b>32.905.793</b>	<b>2.224.391</b>	<b>262</b>
<b>Aktiver</b>		<b>93.740.977</b>	<b>80.611.881</b>	<b>48.313.367</b>	<b>35.142.161</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	19.730.973	8.803.896
Overført resultat		44.668.197	27.801.792	24.937.223	18.997.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
<b>Egenkapital</b>		<b>45.918.197</b>	<b>28.551.792</b>	<b>45.918.196</b>	<b>28.551.792</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	2.775.000	2.688.000	0	0
Andre hensættelser	13	250.000	500.000	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.025.000</b>	<b>3.188.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.738.971	5.738.775	0	0
Kreditinstitutter		0	4.450.507	0	4.450.501
Leasingforpligtelser		9.859.374	8.909.844	0	0
Gæld til associerede virksomheder		0	3.500.000	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>16.598.345</b>	<b>22.599.126</b>	<b>0</b>	<b>4.450.501</b>
Gæld til realkreditinstitutter	14	763.247	700.000	0	0
Kreditinstitutter	14	7.477.875	1.401.925	0	1.200.000
Leasingforpligtelser	14	3.740.422	4.342.050	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.998.587	7.535.267	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.644.346	3.278.056	10.000	10.000
Selskabsskat		2.385.181	1.223.221	2.385.171	929.868
Anden gæld		6.189.777	7.792.444	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>28.199.435</b>	<b>26.272.963</b>	<b>2.395.171</b>	<b>2.139.868</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>44.797.780</b>	<b>48.872.089</b>	<b>2.395.171</b>	<b>6.590.369</b>
<b>Passiver</b>		<b>93.740.977</b>	<b>80.611.881</b>	<b>48.313.367</b>	<b>35.142.161</b>
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	250.000	0	27.801.793	500.000	28.551.793
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	0	16.866.404	1.000.000	17.866.404
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>44.668.197</b>	<b>1.000.000</b>	<b>45.918.197</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. juli	250.000	8.803.896	18.997.896	500.000	28.551.792
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	10.927.077	5.939.327	1.000.000	17.866.404
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>250.000</b>	<b>19.730.973</b>	<b>24.937.223</b>	<b>1.000.000</b>	<b>45.918.196</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat		17.866.404	9.039.155
Reguleringer	15	4.605.631	7.025.196
Ændring i driftskapital	16	-6.009.102	8.213.488
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>16.462.933</b>	<b>24.277.839</b>
Renteindbetalinger og lignende		31.932	605
Renteudbetalinger og lignende		-726.302	-1.049.924
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>15.768.563</b>	<b>23.228.520</b>
Betalt selskabsskat		-1.503.221	-800.372
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>14.265.342</b>	<b>22.428.148</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.290.642	-2.574.674
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-5.277	0
Salg af materielle anlægsaktiver		189.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	1.400
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.106.919</b>	<b>-2.573.274</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-6.438.775	-679.549
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.467.896	-8.223.372
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.816.182	-1.797.922
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-3.500.000	-52.449
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		6.093.339	0
Betalt udbytte		-500.000	-700.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-12.629.514</b>	<b>-11.453.292</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>528.909</b>	<b>8.401.582</b>
Likvider 1. juli		8.665.753	264.171
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>9.194.662</b>	<b>8.665.753</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.194.662	8.665.753
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>9.194.662</b>	<b>8.665.753</b>



# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>				
Lønninger	26.711.734	30.940.235	0	0
Pensioner	2.517.148	2.032.560	0	0
Andre omkostninger til social sikring	482.118	425.696	0	0
Andre personaleomkostninger	510.871	509.820	0	0
	<b>30.221.871</b>	<b>33.908.311</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	22.695.387	25.890.571	0	0
Distributionsomkostninger	1.131.137	2.386.903	0	0
Administrationsomkostninger	6.395.347	5.630.837	0	0
	<b>30.221.871</b>	<b>33.908.311</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>66</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Moderselskab	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	19.330.894	10.720.413
Afskrivning af goodwill	-1.403.817	-1.403.817
	<b>17.927.077</b>	<b>9.316.596</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	11.690	605	0	0
Vautakursgevinster	20.242	0	0	0
	<b>31.932</b>	<b>605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger associerede virksomheder	77.195	97.037	0	0
Andre finansielle omkostninger	649.108	762.239	50.183	210.163
Valutakurstab	0	190.648	0	0
	<b>726.303</b>	<b>1.049.924</b>	<b>50.183</b>	<b>210.163</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	2.665.181	1.495.744	-16.783	-64.609
Årets udskudte skat	-4.958.000	-1.604.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	48.372	0	48.372
	<b>-2.292.819</b>	<b>-59.884</b>	<b>-16.783</b>	<b>-16.237</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Erhvervede patenter DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	3.762.906	4.524.024	7.874.052
Kostpris 30. juni	3.762.906	4.524.024	7.874.052
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.762.906	4.362.068	0
Årets afskrivninger	0	59.100	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	3.762.906	4.421.168	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>102.856</b>	<b>7.874.052</b>

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og bygninger DKK	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. juli	30.855.748	44.058.364	2.042.165	1.242.033
Tilgang i årets løb	0	5.367.296	0	250.000
Afgang i årets løb	0	-191.001	0	0
Overførsler i årets løb	0	1.242.033	0	-1.242.033
Kostpris 30. juni	30.855.748	50.476.692	2.042.165	250.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	6.930.224	21.996.698	2.018.502	0
Årets afskrivninger	431.266	4.290.600	17.285	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	7.361.490	26.287.298	2.035.787	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>23.494.258</b>	<b>24.189.394</b>	<b>6.378</b>	<b>250.000</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	19.675.683	0	0

## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	26.338.003	26.338.003
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris 30. juni	<u>26.358.003</u>	<u>26.338.003</u>
Værdireguleringer 1. juli	8.803.896	2.187.300
Årets resultat	19.330.894	10.720.413
Udbytte til moderselskabet	-7.000.000	-2.700.000
Afskrivning på goodwill	<u>-1.403.817</u>	<u>-1.403.817</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>19.730.973</u>	<u>8.803.896</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>46.088.976</u></b>	<b><u>35.141.899</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>15.750.874</u>	<u>15.750.874</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>7.874.052</u>	<u>9.277.870</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Formkon A/S	Skive	973.290	100%	20.892.764	9.351.567
Formkon Ejendomme ApS	Skive	187.686	100%	4.419.583	496.774
Rotrex A/S	Ishøj	500.000	100%	12.315.561	8.915.537
Ejendomsselskabet Frisenborgvej 19 ApS	Skive	80.000	100%	587.017	3.194.935

# Noter til årsregnskabet

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>
	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	263.376
Tilgang i årets løb	5.277
Kostpris 30. juni	<u>268.653</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>268.653</u></b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

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

## 11 Resultatdisponering

	<b>Moderselskab</b>	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.927.077	6.616.597
Overført resultat	5.939.327	1.922.558
	<u><b>17.866.404</b></u>	<u><b>9.039.155</b></u>

## 12 Udskudt skatteaktiv

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. juli	-688.000	-2.292.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	4.958.000	1.604.000	0	0
<b>Udskudt skatteaktiv 30. juni</b>	<u><b>4.270.000</b></u>	<u><b>-688.000</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 5 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at virksomheden har gennemført effektiviseringer, der har forøget selskabets bruttoavanceprocent gennem de seneste år.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>13 Andre hensættelser</b>				
Rotrex A/S har indtil 1. januar 2019 givet 3 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Garantiperioden er fra 1. januar 2019 nedsat til 1 års garanti, dog med mulighed for tilkøb af forlænget garantiperiode. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.				
Andre hensættelser	250.000	500.000	0	0
	<b>250.000</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>14 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.				
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:				
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	3.651.762	2.738.775	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.087.209	3.000.000	0	0
Langfristet del	6.738.971	5.738.775	0	0
Inden for 1 år	763.247	700.000	0	0
	<b>7.502.218</b>	<b>6.438.775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kreditinstitutter</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	4.450.507	0	4.450.501
Langfristet del	0	4.450.507	0	4.450.501
Inden for 1 år	0	1.200.000	0	1.200.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	7.477.875	201.925	0	0
Kortfristet del	7.477.875	1.401.925	0	1.200.000
	<b>7.477.875</b>	<b>5.852.432</b>	<b>0</b>	<b>5.650.501</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Efter 5 år	0	166.526	0	0
Mellem 1 og 5 år	9.859.374	8.743.318	0	0
Langfristet del	9.859.374	8.909.844	0	0
Inden for 1 år	3.740.422	4.342.050	0	0
	<b>13.599.796</b>	<b>13.251.894</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

### 14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2020/21 DKK	2020 DKK
<b>Gæld til associerede virksomheder</b>				
Efter 5 år	0	3.500.000	0	0
Langfristet del	0	3.500.000	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>3.500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Finansielle indtægter	-31.932	-605
Finansielle omkostninger	726.303	1.049.924
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.204.079	6.035.761
Skat af årets resultat	-2.292.819	-59.884
	<b>4.605.631</b>	<b>7.025.196</b>

### 16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	543.134	-1.073.802
Ændring i tilgodehavender	381.184	2.710.602
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-250.000	-400.000
Ændring i leverandører m.v.	-6.683.420	6.976.688
	<b>-6.009.102</b>	<b>8.213.488</b>

# Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Der er i Formkon Holding ApS stillet pant i selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Ligeledes er der givet selvskyldnerkaution.	0	0	46.088.976	35.021.899
I Formkon Ejendomme ApS ejerpantebrev på i alt TDKK 5.700, der giver pant i grunde og bygninger, samt materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	14.250.635	14.699.186	0	0
I Rotrex A/S virksomhedspantebrev på i alt TDKK 2.500, der giver pant i goodwill, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsmidler, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.091.242	8.261.444	0	0
I Formkon A/S virksomhedspantebrev på i alt TDKK 19.200. Virksomhedspantebrev giver pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, produktionsanlæg og maskiner samt goodwill.	11.974.153	14.003.065	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Priotetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør	23.494.258	14.675.523	0	0



## Noter til årsregnskabet

17	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
	<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>				
	Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	403.672	395.754	0	0

## 18 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Øvrige nærtstående parter

Molly Invest ApS	Anpartshaver
Troels Toft Pedersen Holding ApS	Anpartshaver
Airborn Invest ApS	Anpartshaver

#### 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

## 19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Formkon Holding ApS for 2020/21 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 2020/21 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 Formkon 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

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### 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 dan ske datter virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### 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:

Bygninger	30-40 år
-----------	----------

# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer 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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **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.

# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen 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 3 år. 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 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 acontoskatte. 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 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.



# Noter til årsregnskabet

## 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## 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.

### Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

## Noter til årsregnskabet

### 19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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