

New Wave Capital ApS

Frisenborgvej 19, 7800 Skive
CVR-nr. 31 43 14 68

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.09.24

Peter Lynge Hjelm
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

New Wave Capital ApS
Frisenborgvej 19
7800 Skive
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 31 43 14 68
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

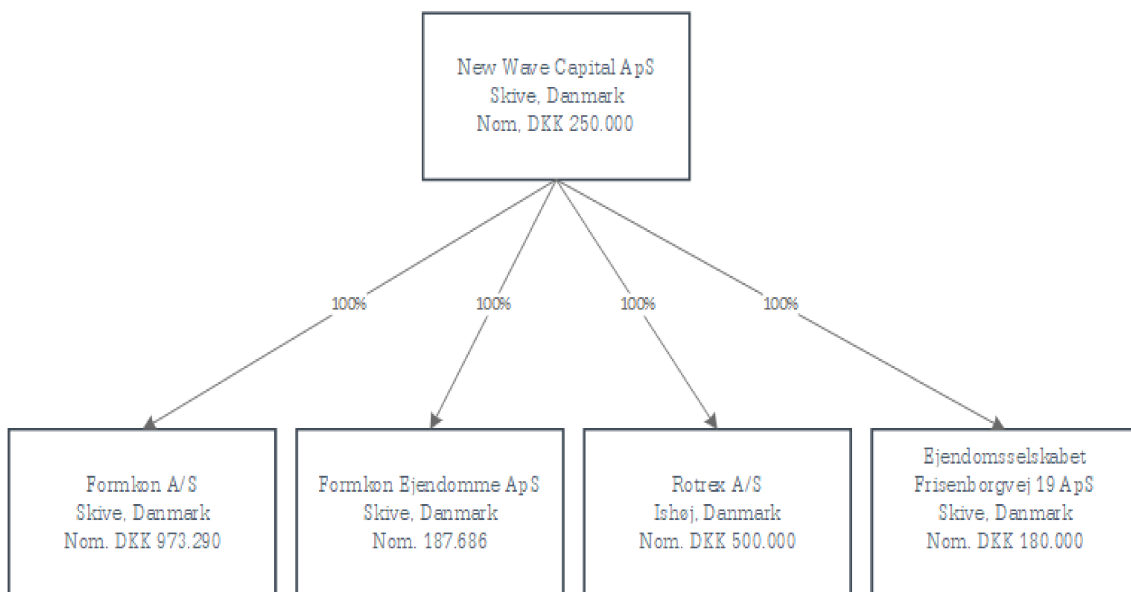
Peter Lynge Hjelm

Bestyrelse

Troels Toft Pedersen
Dan Nielsen
Peter Fly Kristensen
Martin Løgsted

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for New Wave Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 19. september 2024

Direktionen

Peter Lynge Hjelm

Bestyrelsen

Troels Toft Pedersen

Dan Nielsen

Peter Fly Kristensen

Martin Løgsted

Til kapitalejerne i New Wave Capital ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for New Wave Capital ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 lovgivningen.

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.

Skive, den 19. september 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat af primær drift	10.356	5.925	16.268	10.323	8.293
Finansielle poster i alt	-1.598	-967	-694	-1.049	-1.088
Resultat før skat	8.758	4.958	15.574	10.088	5.308
Årets resultat	6.737	3.655	17.866	9.039	4.220

Balance

Samlede aktiver	90.843	98.039	92.636	80.612	75.310
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.513	6.007	5.367	2.575	9.425
Egenkapital	58.196	56.560	45.918	28.552	20.213

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Soliditet

Soliditetsgrad	64%	58%	50%	35%	27%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	70	70	65	64	62
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at eje kapitalandele, i selskaber indenfor prototype fremstilling, salg og distribution af traktionsgear samt udlejning af erhvervsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 6.736.641 mod DKK 3.655.342 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 58.196.472.

Årets resultat er negativ påvirket af tab ved salg af ejendom i niveauet 3 mio DKK.

Resultatet for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 er på niveau med ledelsens forventede resultat.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer, at både omsætning og indtjening styrkes i det kommende regnskabsår.

Det vurderes at begge driftselskaber vil kunne spille en væsentlig rolle bl.a. i den grønne omstilling, uanfægtet teknologiform. Derudover søges der kontinuerligt nye anvendelsesformer indenfor kerneforretningerne.

Yderligere er næste regnskabsår ikke på virket at nedlukning af aktiviteter, som var tilfældet i regnskabsåret 2023/24.

På baggrund af ovenstående forventer ledelsen et bruttoresultat for 2024/25 i niveauet 50 til 70 mio DKK.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK	
	Bruttoresultat	60.274.161	51.445.986	-67.639	-27.360
1	Personaleomkostninger	-39.627.885	-37.570.515	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.646.276	13.875.471	-67.639	-27.360
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.900.907	-6.991.640	0	0
	Andre driftsomkostninger	-3.389.102	-958.504	0	0
	Resultat af primær drift	10.356.267	5.925.327	-67.639	-27.360
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.733.324	3.571.771
3	Andre finansielle indtægter	111.551	183.245	112.663	227.776
4	Andre finansielle omkostninger	-1.709.959	-1.150.279	0	-12.248
	Resultat før skat	8.757.859	4.958.293	6.778.348	3.759.939
	Skat af årets resultat	-2.021.218	-1.302.951	-44.618	0
	Årets resultat	6.736.641	3.655.342	6.733.730	3.759.939
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	48.681	48.681	0	0
	Goodwill	3.491.604	4.852.674	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.540.285	4.901.355	0	0
	Grunde og bygninger	20.283.490	29.629.814	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	22.194.922	23.939.455	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.115.263	6.135.418	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	48.593.675	59.704.687	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.494.962	45.086.638
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	8.000.000
9	Deposita	295.529	289.726	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	295.529	289.726	56.494.962	53.086.638
	Anlægsaktiver i alt	52.429.489	64.895.768	56.494.962	53.086.638
	Råvarer og hjælpematerialer	5.261.154	5.226.288	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.770.212	8.771.653	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.031.366	13.997.941	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.724.557	2.798.133	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.577.486	8.694.247	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.921	227.775
	Udskudt skatteaktiv	2.865.000	2.339.000	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	33.949	479.386	474.900
	Andre tilgodehavender	105.630	691	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	2.678.947	2.589.133	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.951.620	16.455.153	516.307	702.675
	Likvide beholdninger	5.430.777	2.690.416	0	1.206.867
	Omsætningsaktiver i alt	38.413.763	33.143.510	516.307	1.909.542
	Aktiver i alt	90.843.252	98.039.278	57.011.269	54.996.180

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	22.561.959	19.228.635
	Overført resultat	50.469.647	49.735.917	27.907.688	30.507.282
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	5.000.000	6.000.000	5.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	56.719.647	54.985.917	56.719.647	54.985.917
11	Minoritetsinteresser	1.476.825	1.573.914	0	0
	Egenkapital i alt	58.196.472	56.559.831	56.719.647	54.985.917
13	Gæld til realkreditinstitutter	14.934.515	11.138.087	0	0
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	8.000.000	0	0
13	Leasingforpligtelser	4.498.251	7.726.125	0	0
13	Deposita	0	192.619	0	0
13	Anden gæld	652.063	439.608	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.084.829	27.496.439	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.724.291	3.512.531	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.549.963	281.358	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.350.398	4.289.419	10.000	10.000
	Selskabsskat	2.023.213	0	0	0
	Anden gæld	3.464.049	2.631.095	264	263
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.561.951	13.983.008	291.622	10.263
	Gældsforpligtelser i alt	32.646.780	41.479.447	291.622	10.263
	Passiver i alt	90.843.252	98.039.278	57.011.269	54.996.180
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24							
Saldo pr. 01.07.23	250.000	0	49.735.917	5.000.000	54.985.917	1.573.914	56.559.831
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	-100.000	-5.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	733.730	6.000.000	6.733.730	2.911	6.736.641
Saldo pr. 30.06.24	250.000	0	50.469.647	6.000.000	56.719.647	1.476.825	58.196.472

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.23 - 30.06.24

Saldo pr. 01.07.23	250.000	19.228.635	30.507.282	5.000.000	54.985.917	0	54.985.917
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.333.324	-2.599.594	6.000.000	6.733.730	0	6.733.730
Saldo pr. 30.06.24	250.000	22.561.959	27.907.688	6.000.000	56.719.647	0	56.719.647

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	6.736.641	3.655.342
17 Reguleringer	13.604.331	9.250.812
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	966.575	-3.515.602
Tilgodehavender	-3.010.211	266.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-939.021	-1.107.283
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	640.335	-180.067
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	17.998.650	8.369.830
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	111.551	183.245
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.709.959	-1.150.279
Betalt selskabsskat	-490.066	-1.800.698
Pengestrømme fra driften	15.910.176	5.602.098
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.512.621	-6.006.656
Salg af materielle anlægsaktiver	5.000.000	17.500
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	1.935.000
Pengestrømme fra investeringer	2.487.379	-4.054.156
Betalt udbytte	-5.100.000	-5.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	3.336.284	1.924.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-1.034.042
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.681.951
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-11.549.963	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.555.970	-19.362
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	212.455	28.230
Pengestrømme fra finansiering	-15.657.194	-1.419.223
Årets samlede pengestrømme	2.740.361	128.719
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.690.416	2.561.697
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.430.777	2.690.416
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.430.777	2.690.416
I alt	5.430.777	2.690.416

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	33.639.594	31.905.529	0	0
Pensioner	3.909.727	3.720.772	0	0
Andre omkostninger til social sikring	512.281	635.739	0	0
Andre personaleomkostninger	1.566.283	1.308.475	0	0
I alt	39.627.885	37.570.515	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	70	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.094.393	4.709.120
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.361.069	-1.261.073
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	123.724
I alt	0	0	6.733.324	3.571.771

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	111.921	227.776
Øvrige finansielle indtægter	111.551	183.245	742	0
I alt	111.551	183.245	112.663	227.776

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra kapitalinteresser	127.774	245.711	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.399.904	787.294	0	12.248
Valutakursreguleringer	20.517	84.564	0	0
Valutakurstab	21.897	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	139.867	32.710	0	0
I alt	1.709.959	1.150.279	0	12.248

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-10.361.629	3.333.324	-10.863.967
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	5.000.000	6.000.000	5.000.000
Minoritetsinteresser	2.911	119.127	0	0
Overført resultat	733.730	8.897.844	-2.599.594	9.623.906
I alt	6.736.641	3.655.342	6.733.730	3.759.939

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	3.762.906	4.524.024	16.323.391
Kostpris pr. 30.06.24	3.762.906	4.524.024	16.323.391
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-3.762.906	-4.475.343	-11.470.717
Afskrivninger i året	0	0	-1.361.070
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-3.762.906	-4.475.343	-12.831.787
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0	48.681	3.491.604

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	37.169.060	56.157.633	9.342.937
Tilgang i året	0	2.512.621	0
Afgang i året	-11.920.656	0	-251.216
Kostpris pr. 30.06.24	25.248.404	58.670.254	9.091.721
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-8.041.923	-32.218.178	-2.704.842
Afskrivninger i året	-585.496	-4.257.154	-522.832
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæn- dede aktiver	3.836.858	0	251.216
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-174.353	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-4.964.914	-36.475.332	-2.976.458
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	20.283.490	22.194.922	6.115.263

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.23	25.858.003
Tilgang i året	8.075.000
Kostpris pr. 30.06.24	33.933.003
Opskrivninger pr. 01.07.23	19.228.635
Afskrivninger på goodwill	-1.361.069
Årets resultat fra kapitalandele	8.094.393
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.400.000
Opskrivninger pr. 30.06.24	22.561.959
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	56.494.962
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.24 med	3.491.604
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	15.750.874

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Formkon A/S, Skive	100%	29.713.770	9.792.759	29.713.770
Rotrex A/S, Ishøj	90%	14.768.237	29.100	13.291.413
Formkon Ejendomme ApS, Skive	100%	3.021	-2.306.739	3.021
Ejendomsselskabet Frisenborgvej 19 ApS, Skive	100%	9.995.153	582.183	9.995.153

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	289.726
Tilgang i året	5.803
Kostpris pr. 30.06.24	295.529
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	295.529
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.23	0
Afgang i året	0
Kostpris pr. 30.06.24	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.724.547	2.895.809	0	0
Acontofaktureringer	0	-97.676	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.724.547	2.798.133	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.724.557	2.798.133	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	1.573.914	0	0	0
Betalt udbytte	-100.000	0	0	0
Salg af minoritetsandele	0	1.454.787	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.911	119.127	0	0
I alt	1.476.825	1.573.914	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.23	2.339.000	3.201.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	526.000	-862.000	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.24	2.865.000	2.339.000	0	0

Selskabet har pr. 30.06.2024 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.865, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	496.417	11.059.666	15.430.932	12.094.648
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	8.000.000
Leasingforpligtelser	3.227.874	796.088	7.726.125	10.282.095
Deposita	0	0	0	192.619
Anden gæld	0	0	652.063	439.608
I alt	3.724.291	11.855.754	23.809.120	31.008.970

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Rotrex A/S har indgået lejeforpligtelse på erhvervslokaler. Forpligtelsen er på 6 måneder og er i niveauet t.DKK 420.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter] for de sambeskattede selskaber. For sambeskatningskredsen er der pr. balancedagen en overskydende skat. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i Formkon Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet Frisenborgvej 19 ApS er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har Formkon A/S afgivet virksomhedspant på t.DKK 19.200. Virksomhedspantet giver pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, produktionsanlæg og maskiner samt goodwill.

Til sikkerhed for Rotrex A/S' gæld til kreditinstitutter har Rotrex A/S afgivet virksomhedspant på t.DKK 2.500. Virksomhedspantet giver pant i goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjeneste ydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer.

Modervirksomhed:

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende mellem Formkon A/S og kreditinstitutter udstedt skadeløsbrev på t.DKK 13.000 som giver sikkerhed i selskabets kapitalandele i Formkon A/S.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der givet selvskyldnerkaution for koncernens mellemværende med kreditinstitutter.

16. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-10.814
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.900.907	6.991.640
Finansielle indtægter	-111.551	-183.245
Finansielle omkostninger	1.709.959	1.150.279
Skat af årets resultat	2.021.218	1.302.951
Øvrige reguleringer	3.083.798	1
I alt	13.604.331	9.250.812

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-20	0
Erhvervede rettigheder	5-20	0
Goodwill	10	0
Bygninger	30-40	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

og nedskrivninger”.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet ”Af- og nedskrivninger”.

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet ”Af- og nedskrivninger”.

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet ”Af- og nedskrivninger”.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.