

# **New Wave Capital ApS**

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

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.11.22

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**

---

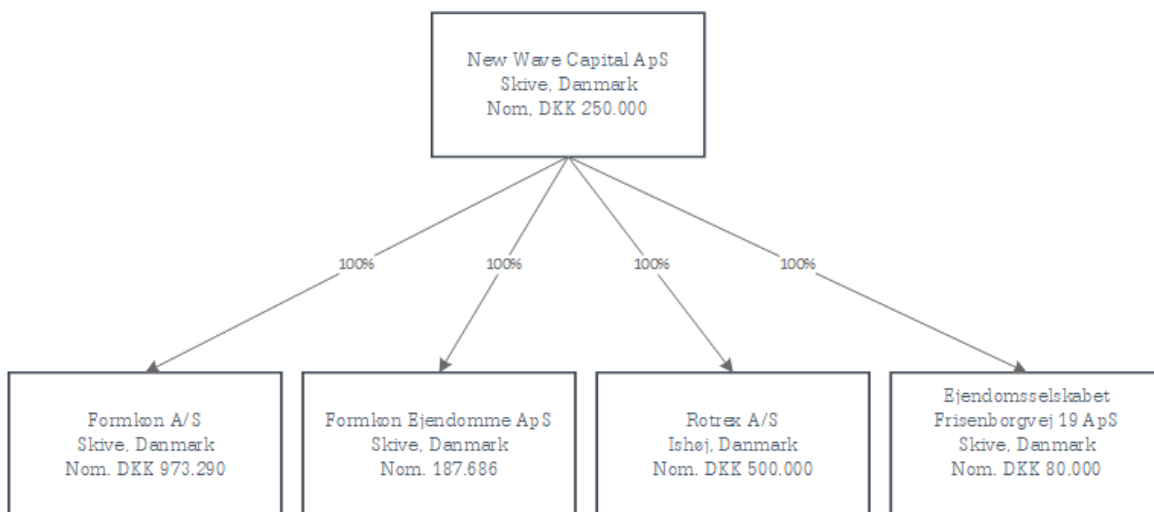
Peter Hededam Christensen  
Troels Toft Pedersen  
Dan Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 7. november 2022

**Direktionen**

Peter Lynge Hjelm

**Bestyrelsen**

Peter Hededam Christensen

Troels Toft Pedersen

Dan Nielsen

## Til kapitalejerne i New Wave Capital ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for New Wave Capital ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 revisoreres 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 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.

Skive, den 7. november 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32204



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	14.690	16.268	10.323	8.293	8.369
Finansielle poster i alt	-589	-694	-1.049	-1.088	-998
Resultat før skat	14.101	15.574	10.088	5.308	6.494
Årets resultat	11.308	17.866	9.039	4.220	5.496

*Balance*

Samlede aktiver	96.746	92.636	80.612	75.310	70.142
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.851	5.367	2.575	9.425	1.395
Egenkapital	56.226	45.918	28.552	20.213	16.243

**Nøgletal**

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	58%	50%	35%	27%	23%

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	69	65	64	62	49
---------------------------	----	----	----	----	----

*Definitioner af nøgletal*

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 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 11.307.782 mod DKK 17.866.404 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 56.225.978.

Perioden har været negativt påvirket, grundet flytning til nyt domicil for virksomhedens primære virksomhed Formkon A/S.

Ligeledes er perioden præget af udvikling af flere nye processer og produkter.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatet for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 er på niveau med ledelsens forventede resultat.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i det kommende år. Dog er flere forhold og usikkerheder der kan få indvirkning på årets resultat.

På den negative side kan nævnes: Energikrise, krig, stigende inflation osv.

Men ligeledes er der flere positive forhold, som kan give en positiv påvirkning på virksomheden: transformation af energi teknologi, lancering af nye produkter, nye markeder osv.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>57.775.782</b>	<b>53.581.303</b>	<b>-57.577</b>	<b>-27.272</b>
1	Personaleomkostninger	-34.989.634	-30.369.269	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>22.786.148</b>	<b>23.212.034</b>	<b>-57.577</b>	<b>-27.272</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.331.210	-6.393.069	0	0
	Andre driftsomkostninger	-1.764.560	-551.009	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>14.690.378</b>	<b>16.267.956</b>	<b>-57.577</b>	<b>-27.272</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.360.891	17.927.077
3	Andre finansielle indtægter	49.511	31.932	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-638.879	-726.303	-9.099	-50.184
	<b>Resultat før skat</b>	<b>14.101.010</b>	<b>15.573.585</b>	<b>11.294.215</b>	<b>17.849.621</b>
	Skat af årets resultat	-2.793.228	2.292.819	13.567	16.783
	<b>Årets resultat</b>	<b>11.307.782</b>	<b>17.866.404</b>	<b>11.307.782</b>	<b>17.866.404</b>
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	48.681	102.856	0	0
	Goodwill	6.470.237	7.874.052	0	0
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.518.918</b>	<b>7.976.908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	28.214.502	23.494.258	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	24.088.787	24.189.394	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.039.995	6.378	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	250.000	0	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>59.343.284</b>	<b>47.940.030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.449.867	46.088.976
9	Deposita	284.035	268.653	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>284.035</b>	<b>268.653</b>	<b>56.449.867</b>	<b>46.088.976</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>66.146.237</b>	<b>56.185.591</b>	<b>56.449.867</b>	<b>46.088.976</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.807.885	2.563.756	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.674.454	5.899.388	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>10.482.339</b>	<b>8.463.144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.229.341	2.122.656	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.370.256	9.721.585	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.201.954
	Udskudt skatteaktiv	3.201.000	4.270.000	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	382.096	0
	Andre tilgodehavender	261.917	920.300	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.493.012	1.735.604	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.555.526</b>	<b>18.770.145</b>	<b>382.096</b>	<b>2.201.954</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.561.696</b>	<b>9.217.099</b>	<b>0</b>	<b>22.437</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>30.599.561</b>	<b>36.450.388</b>	<b>382.096</b>	<b>2.224.391</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>96.745.798</b>	<b>92.635.979</b>	<b>56.831.963</b>	<b>48.313.367</b>

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22	30.06.21	30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>					
	Selskabskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.361.629	0	30.092.602	19.730.973
	Overført resultat	40.614.349	44.668.196	20.883.376	24.937.223
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000	5.000.000	1.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>56.225.978</b>	<b>45.918.196</b>	<b>56.225.978</b>	<b>45.918.196</b>
12	Andre hensatte forpligtelser	0	250.000	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	10.145.175	6.738.971	0	0
13	Leasingforpligtelser	6.359.592	9.859.374	0	0
13	Deposita	183.997	0	0	0
13	Anden gæld	411.378	411.378	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.100.142</b>	<b>17.009.723</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.001.380	4.503.669	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.846.111	7.500.309	593.822	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	3.998.587	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.396.702	5.291.915	10.000	10.000
	Selskabsskat	1.355.698	2.385.181	0	2.385.171
	Anden gæld	2.819.787	5.778.399	2.163	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.419.678</b>	<b>29.458.060</b>	<b>605.985</b>	<b>2.395.171</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>40.519.820</b>	<b>46.467.783</b>	<b>605.985</b>	<b>2.395.171</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>96.745.798</b>	<b>92.635.979</b>	<b>56.831.963</b>	<b>48.313.367</b>

- 14 Eventualforpligtelser  
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22					
Saldo pr. 01.07.21	250.000	0	44.668.196	1.000.000	45.918.196
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.361.629	-4.053.847	5.000.000	11.307.782
Saldo pr. 30.06.22	250.000	10.361.629	40.614.349	5.000.000	56.225.978

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22					
Saldo pr. 01.07.21	250.000	19.730.973	24.937.223	1.000.000	45.918.196
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.361.629	-4.053.847	5.000.000	11.307.782
Saldo pr. 30.06.22	250.000	30.092.602	20.883.376	5.000.000	56.225.978

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>11.307.782</b>	<b>17.866.404</b>
17 Reguleringer	7.068.133	4.605.621
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.019.195	543.133
Tilgodehavender	130.236	381.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser	104.787	-6.683.420
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.861.730	-171.456
Andre hensatte forpligtelser	-250.000	-250.000
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>9.480.013</b>	<b>16.291.466</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	49.511	31.932
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-638.879	-726.303
Betalt selskabsskat	-2.665.184	-1.503.221
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>6.225.461</b>	<b>14.093.874</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.850.799	-1.290.642
Salg af materielle anlægsaktiver	8.220.000	189.000
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-13.630.799</b>	<b>-1.101.642</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-500.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	4.644.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-941.528	-6.438.775
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.345.802	6.093.339
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-4.467.896
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.298.339	-3.816.182
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-222.750
Afdrag på gæld til associerede virksomheder	0	-3.500.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	411.378
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>749.935</b>	<b>-12.440.886</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-6.655.403</b>	<b>551.346</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.217.099	8.665.753
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>2.561.696</b>	<b>9.217.099</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.561.696	9.217.099
<b>I alt</b>	<b>2.561.696</b>	<b>9.217.099</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	29.809.316	25.667.111	0	0
Pensioner	3.745.922	3.694.674	0	0
Andre omkostninger til social sikring	580.159	504.972	0	0
Andre personaleomkostninger	854.237	502.512	0	0
I alt	34.989.634	30.369.269	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	65	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.764.708	19.330.894
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.403.817	-1.403.817
I alt	0	0	11.360.891	17.927.077

## 3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	49.511	31.932	0	0
I alt	49.511	31.932	0	0

## 4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	638.879	726.303	9.099	50.184
I alt	638.879	726.303	9.099	50.184



	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

## 5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.361.629	0	10.361.629	10.927.077
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000	5.000.000	1.000.000
Overført resultat	-4.053.847	16.866.404	-4.053.847	5.939.327
I alt	11.307.782	17.866.404	11.307.782	17.866.404

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	3.762.906	4.524.024	16.750.874
Kostpris pr. 30.06.22	3.762.906	4.524.024	16.750.874
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-3.762.906	-4.475.343	-8.876.820
Afskrivninger i året	0	0	-1.403.817
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-3.762.906	-4.475.343	-10.280.637
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	48.681	6.470.237

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	30.855.748	50.476.692	2.042.165
Tilgang i året	10.601.716	4.049.088	7.199.995
Afgang i året	-6.085.193	-2.042.106	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	250.000	0
Kostpris pr. 30.06.22	35.372.271	52.733.674	9.242.160
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-7.361.490	-26.287.298	-2.035.787
Afskrivninger i året	-581.395	-4.125.445	-166.378
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	785.116	1.767.856	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-7.157.769	-28.644.887	-2.202.165
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	28.214.502	24.088.787	7.039.995

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.21	26.358.003
Kostpris pr. 30.06.22	26.358.003
Opskrivninger pr. 01.07.21	19.730.973
Afskrivninger på goodwill	-1.403.817
Årets resultat fra kapitalandele	12.764.708
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.000.000
Opskrivninger pr. 30.06.22	30.091.864
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	56.449.867

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Formkon A/S, Skive	100%
Rotrex A/S, Ishøj	100%
Formkon Ejendomme ApS, Skive	100%
Ejendomsselskabet Frisenborgvej 19 ApS, Skive	100%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	268.653
Tilgang i året	15.382
Kostpris pr. 30.06.22	284.035
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	284.035

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

**10. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.276.990	2.258.798	0	0
Acontofaktureringer	-47.649	-136.142	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.229.341	2.122.656	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.229.341	2.122.656	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

**11. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.21	4.270.000	-688.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.069.000	4.958.000	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.22	3.201.000	4.270.000	0	0

Selskabet har pr. 30.06.2022 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 3.201, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

**12. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.07.21				250.000
Anvendt i året				-250.000
Forpligtelser pr. 30.06.22				0
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	250.000	0	0
----------------------------	---	---------	---	---

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.059.515	5.895.658	11.204.690	7.502.218
Leasingforpligtelser	3.941.865	6.348.843	10.301.457	13.599.796
Deposita	0	0	183.997	0
Anden gæld	0	0	411.378	411.378
I alt	5.001.380	12.244.501	22.101.522	21.513.392

**14. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Rotrex A/S har en lejeforpligtelse på lokaler. Forpligtelsen er på 6 måneder og er i niveauet t.DKK 412.

Modervirksomhed:

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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. 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 hjælpemidler.

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	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-2.699.923	-189.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.331.210	6.393.069
Andre driftsomkostninger	54.250	0
Finansielle indtægter	-49.511	-31.932
Finansielle omkostninger	638.879	726.303
Skat af årets resultat	2.793.228	-2.292.819
I alt	7.068.133	4.605.621

## 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 -**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 leasingydelser, 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).

**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.

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

**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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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.

**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.

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris 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.

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.

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

**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 budgetterede 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.

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

**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

**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.



**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**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.

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 anparts kapital 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 årsreg-

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

skabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.