



Lund Holding, Kolding A/S

Gejlhavegård 1
6000 Kolding
CVR-nr. 33148798

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.02.2022

Ole Møller Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	10
Koncernens balance pr. 30.09.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lund Holding, Kolding A/S

Gejlhavegård 1

6000 Kolding

CVR-nr.: 33148798

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Ina Møller Lund, formand

Ole Møller Hansen

Kenneth Hansen Lund

Jannie Lund Westerholm

Direktion

Ole Møller Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Lund Holding, Kolding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22.02.2022

Direktion

Ole Møller Hansen

direktør

Bestyrelse

Ina Møller Lund

formand

Ole Møller Hansen

Kenneth Hansen Lund

Jannie Lund Westerholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lund Holding, Kolding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lund Holding, Kolding A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 22.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	6.704	18.652	19.671	21.460	15.535
Driftsresultat	1.022	5.755	9.371	10.959	4.945
Resultat af finansielle poster	991	1.033	(146)	(310)	(478)
Årets resultat	1.047	20.701	7.068	8.252	3.309
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.047	20.701	7.066	8.248	3.307
Balancesum	107.909	132.861	92.014	89.907	78.238
Investeringer i materielle aktiver	1.053	967	2.168	493	365
Egenkapital	58.816	62.772	43.837	37.040	29.045
Egenkapital ekskl. minoriteter	58.805	62.711	43.769	37.040	29.045
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	1,72	38,88	17,49	24,96	11,97
Soliditetsgrad (%)	54,49	47,20	47,57	41,20	37,12

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har bestået i produktion og salg af følgende produkter:

- Komplette anlæg for maskinstyringer
- Tavleanlæg opbygget efter egne eller kunders konstruktioner samt idriftsættelse af anlæg
- Styringskoncepter
- Elektronikudvikling og produktion af elektronik til industriel brug

En stor del af koncernens aktivitet vedrører indirekte eksport i form af underentrepriser for eksporterende virksomheder. Koncernens eksportmarkeder er især Europa og Asien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat udgør 2.013 t.kr. mod et resultat før skat på 22.286 t.kr. sidste år.

I fortsættelse af strategien med at strømline og forenkle organisationen, har koncernen med virkning pr. 01.10.2020 fusioneret Tricon Electric A/S med Tricon International A/S og Tricon Ejendomme A/S med Tricon Electric A/S som det fortsættende selskab.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende. Aktiviteten har i året været påvirket af væsentlige leveringsforsinkelser på komponenter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af regnskabsposter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige eller enkeltstående forhold, der har påvirket indregningen og målingen i årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat det kommende år.

Videnressourcer

Koncernens hovedaktivitet består af produktion og salg af anlæg for maskinstyring mv., hvorfor tiltrækning og fastholdelse af videnressourcer er en vigtig del af koncernens værdiskabelse for kunder og samarbejdspartnere. Ledelsen arbejder løbende med forskellige tiltag i forhold til tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere inden for alle kategorier

Miljømæssige forhold

Koncernen lægger vægt på miljøforhold, og arbejder løbende på at minimere den miljømæssige påvirkning fra koncernens drift. Koncernen fortsætter med at have fokus på arbejdsmiljøet, og sætter de fornødne ressourcer ind på at fastholde det nuværende høje niveau.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		6.703.668	18.651.790
Distributionsomkostninger		(1.316.147)	(3.483.804)
Administrationsomkostninger		(4.415.243)	(5.916.230)
Andre driftsomkostninger		50.000	(3.497.000)
Driftsresultat		1.022.278	5.754.756
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	15.499.031
Andre finansielle indtægter		1.422.102	1.815.166
Andre finansielle omkostninger		(431.273)	(782.542)
Resultat før skat		2.013.107	22.286.411
Skat af årets resultat	3	(965.758)	(1.585.021)
Årets resultat	4	1.047.349	20.701.390

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		9.366.667	9.025.494
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.503.576	1.821.383
Indretning af lejede lokaler		0	7.225
Materielle aktiver	5	10.870.243	10.854.102
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.859	18.942
Andre tilgodehavender		133.393	507.182
Finansielle aktiver	6	157.252	526.124
Anlægsaktiver		11.027.495	11.380.226
Råvarer og hjælpematerialer		12.325.360	14.884.395
Varer under fremstilling		9.465.255	10.324.000
Varebeholdninger		21.790.615	25.208.395
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.368.114	34.571.059
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	9.903.919	22.563.434
Andre tilgodehavender		1.177.957	1.926.816
Tilgodehavende skat		281.350	32.238
Periodeafgrænsningsposter	8	585.699	498.723
Tilgodehavender		35.317.039	59.592.270
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.498.289	12.004.643
Værdipapirer og kapitalandele		13.498.289	12.004.643
Likvide beholdninger		26.275.865	24.675.312
Omsætningsaktiver		96.881.808	121.480.620
Aktiver		107.909.303	132.860.846

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		58.305.496	57.211.041
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		58.805.496	62.711.041
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		10.582	61.030
Egenkapital		58.816.078	62.772.071
Udskudt skat	10	963.180	623.941
Andre hensatte forpligtelser	11	383.569	2.783.000
Hensatte forpligtelser		1.346.749	3.406.941
Gæld til realkreditinstitutter		7.656.082	6.304.858
Anden gæld	12	5.317.725	3.376.096
Langfristede gældsforpligtelser	13	12.973.807	9.680.954
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	615.977	510.593
Bankgæld		7.472.954	15.385.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.611.204	31.540.393
Skyldig skat		14.030	3.151
Anden gæld		12.058.504	9.561.451
Kortfristede gældsforpligtelser		34.772.669	57.000.880
Gældsforpligtelser		47.746.476	66.681.834
Passiver		107.909.303	132.860.846
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Dagsværdioplysninger	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	500.000	57.211.041	5.000.000	62.711.041	61.030
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	(47.739)
Valutakursreguleringer	0	47.106	0	47.106	(2.709)
Årets resultat	0	1.047.349	0	1.047.349	0
Egenkapital ultimo	500.000	58.305.496	0	58.805.496	10.582

	I alt kr.
Egenkapital primo	62.772.071
Udbetalt ordinært udbytte	(5.047.739)
Valutakursreguleringer	44.397
Årets resultat	1.047.349
Egenkapital ultimo	58.816.078

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		1.022.278	5.754.756
Af- og nedskrivninger		897.125	844.181
Andre hensatte forpligtelser		(2.267.898)	0
Ændringer i arbejdskapital	14	13.509.987	(6.366.370)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.161.492	232.567
Modtagne finansielle indtægter		187.387	1.815.166
Betalte finansielle omkostninger		(367.639)	(782.543)
Refunderet/(betalt) skat		(864.752)	(3.461.509)
Pengestrømme vedrørende drift		12.116.488	(2.196.319)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.053.391)	(966.671)
Salg af materielle aktiver		9.200	211.696
Køb af finansielle aktiver		0	(55.986)
Modtagne afdrag		353.944	0
Salg af virksomhed		0	14.951.278
Dagsværdiregulering af værdipapirer		1.229.798	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		539.551	14.140.317
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		12.656.039	11.943.998
Optagelse af lån		4.098.321	0
Afdrag på lån mv.		(700.084)	(510.030)
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	(1.000.000)
Ændring i minoritetsinteresser		(47.739)	0
Ændring i kassekreditter		(7.912.338)	10.651.206
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.561.840)	9.141.176
Ændring i likvider		3.094.199	21.085.174

Likvider primo	36.679.955	15.594.781
Likvider ultimo	39.774.154	36.679.955

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	26.275.865	24.675.312
Værdipapirer	13.498.289	12.004.643
Likvider ultimo	39.774.154	36.679.955

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	39.413.221	56.443.285
Pensioner	3.377.216	4.630.153
Andre omkostninger til social sikring	1.272.152	1.576.514
Andre personaleomkostninger	610.817	1.281.226
	44.673.406	63.931.178
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	121	157

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er det undladt at oplyse om ledelsesvederlag.

3 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	629.526	1.166.098
Ændring af udskudt skat	339.239	392.614
Regulering vedrørende tidligere år	(3.007)	26.309
	965.758	1.585.021

4 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	1.047.349	15.701.390
	1.047.349	20.701.390

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.875.585	8.667.186	564.121
Valutakursreguleringer	0	(67.969)	0
Overførsler	564.121	0	(564.121)
Tilgange	688.955	364.436	0
Afgange	0	(3.091.918)	0
Kostpris ultimo	19.128.661	5.871.735	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.850.091)	(6.845.803)	(556.896)
Valutakursreguleringer	0	68.577	0
Overførsler	(556.896)	0	556.896
Årets afskrivninger	(355.007)	(558.706)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	2.967.773	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.761.994)	(4.368.159)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.366.667	1.503.576	0

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	16.468	507.182
Valutakursreguleringer	0	(19.845)
Afgange	0	(353.944)
Kostpris ultimo	16.468	133.393
Opskrivninger primo	2.474	0
Dagsværdireguleringer	4.917	0
Opskrivninger ultimo	7.391	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.859	133.393

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.163.240	22.789.397
Foretagne acontofaktureringer	(1.259.321)	(225.963)
	9.903.919	22.563.434

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som forsikringer og kontingenter vedrørende næste regnskabsår.

9 Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	489.998	410.092
Tilgodehavender	576.098	836.202
Hensatte forpligtelser	(84.385)	(612.260)
Forpligtelser	(18.531)	(10.093)
Udskudt skat i alt	963.180	623.941

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	623.941	1.935.880
Indregnet i resultatopgørelsen	339.239	392.614
Frasalg Tricon Techsoft	0	(1.704.553)
Ultimo	963.180	623.941

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af afsatte omkostninger til nedlukning af datterselskabet Tricon Thai Automation Co. Ltd i Thailand.

12 Anden gæld (langfristet)

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	2.130.321	0
Feriepengeforpligtelser	3.187.404	3.376.096
	5.317.725	3.376.096

Moms og afgifter vedrører moms i forbindelse med modtagelse af corora-hjælpepakker. Beløbet forfalder til betaling i 2023.

Feriepengeforpligtelser indregnet under langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepenge til indefrysning for perioden 01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarked.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	615.977	510.593	7.656.082	4.372.606
Anden gæld	0	0	5.317.725	0
	615.977	510.593	12.973.807	4.372.606

14 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	3.417.780	(7.049.774)
Ændring i tilgodehavender	24.524.343	(15.041.433)
Ændring i leverandørgæld mv.	(14.432.136)	15.724.837
	13.509.987	(6.366.370)

15 Dagsværdioplysninger

	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	13.522.148
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.234.715

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.949.905	839.865

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 2.782 t.kr. Restløbetiden udgør op til 84 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i Ungarn, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 168 t.kr. Lejeaftalerne kan opsiges med op til 6 måneders varsel.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.367 t.kr.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Tricon Electric A/S	Kolding	A/S	100
Tricon Thai Automation Co., Ltd	Thailand	Ltd.	99
Tricon Hungary KFT.	Ungarn	KFT.	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Administrationsomkostninger		(56.691)	(22.925)
Driftsresultat		(56.691)	(22.925)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.067	19.359.367
Andre finansielle indtægter	3	1.416.715	1.799.523
Andre finansielle omkostninger		(30.952)	(18.250)
Resultat før skat		1.346.139	21.117.715
Skat af årets resultat	4	(298.790)	(416.325)
Årets resultat	5	1.047.349	20.701.390

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		27.068.801	27.004.628
Finansielle aktiver	6	27.068.801	27.004.628
Anlægsaktiver		27.068.801	27.004.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.534.758	23.865.008
Tilgodehavende skat		281.350	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	684.587
Tilgodehavender		18.816.108	24.549.595
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.498.289	12.004.643
Værdipapirer og kapitalandele		13.498.289	12.004.643
Likvide beholdninger		282	92.280
Omsætningsaktiver		32.314.679	36.646.518
Aktiver		59.383.480	63.651.146

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.068.801	25.004.628
Overført overskud eller underskud		33.236.710	32.206.428
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital		58.805.511	62.711.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Skyldig skat		0	920.090
Skyldige sambeskatningsbidrag		557.969	0
Kortfristede gældsforpligtelser		577.969	940.090
Gældsforpligtelser		577.969	940.090
Passiver		59.383.480	63.651.146

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Dagsværdioplysninger	7
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10
Transaktioner med nærtstående parter	11

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	25.004.628	32.206.428	5.000.000	62.711.056
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	0	47.106	0	0	47.106
Årets resultat	0	17.067	1.030.282	0	1.047.349
Egenkapital ultimo	500.000	25.068.801	33.236.710	0	58.805.511

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	76.956
Dagsværdireguleringer	1.229.798	1.628.813
Øvrige finansielle indtægter	186.917	93.754
	1.416.715	1.799.523

4 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	301.798	390.016
Regulering vedrørende tidligere år	(3.008)	26.309
	298.790	416.325

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	1.047.349	15.701.390
	1.047.349	20.701.390

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.000.000
Kostpris ultimo	2.000.000
Opskrivninger primo	25.004.628
Valutakursreguleringer	47.106
Andel af årets resultat	17.067
Opskrivninger ultimo	25.068.801
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.068.801

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	13.498.289
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.229.798

8 Eventualforpligtelser

Lund Holding, Kolding A/S er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ina Møller Lund, Bakkegården 37, 6000 Kolding ejer 51% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på koncernens kassekredit i pengestrømsopgørelsen som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 7.912 t.kr. i 2020/21 (positiv effekt på 10.621 t.kr. for 2019/20) og en stigning i likvide beholdninger på 7.473 t.kr. pr. 30.09.2021 (15.385 t.kr. pr. 30.09.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Hensættelse til dækning af omkostninger til nedlukning af datterselskab i Thailand og flytning af produktion mv. blev i regnskabet for 2019/20 præsenteret under anden gæld, men er i regnskabet for 2020/21 præsenteret som en hensættelse under posten andre hensatte forpligtelser. Sammenligningstallene er blevet tilpasset.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	# år	# %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	# år	# %
Indretning af lejede lokaler	# år	# %

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer måles til kostpris eller en lavere værdi. Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedlukning af produktion mv. i Thailand.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.