



Lund Holding, Kolding A/S

Gejlhavegård 1
6000 Kolding
CVR-nr. 33148798

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.03.2021

Ole Møller Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.09.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lund Holding, Kolding A/S

Gejlhavegård 1

6000 Kolding

CVR-nr.: 33148798

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

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 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 01.03.2021

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet 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 koncernregnskabet 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 01.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.652	19.671	21.460	15.535	9.925
Driftsresultat	5.755	9.371	10.959	4.945	(1.171)
Resultat af finansielle poster	1.033	(146)	(310)	(478)	(374)
Årets resultat	20.701	7.068	8.252	3.309	(1.112)
Årets resultat ekskl. minoriteter	20.701	7.066	8.248	3.307	(1.552)
Balancesum	133.804	92.014	89.907	78.238	86.430
Investeringer i materielle aktiver	967	2.168	493	365	1.637
Egenkapital	62.772	43.837	37.040	29.045	26.351
Egenkapital ekskl. minoriteter	62.711	43.769	36.981	28.994	26.280
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	38,88	17,50	25,00	11,97	(5,7)
Soliditetsgrad (%)	46,87	47,57	41,13	37,06	30,41

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

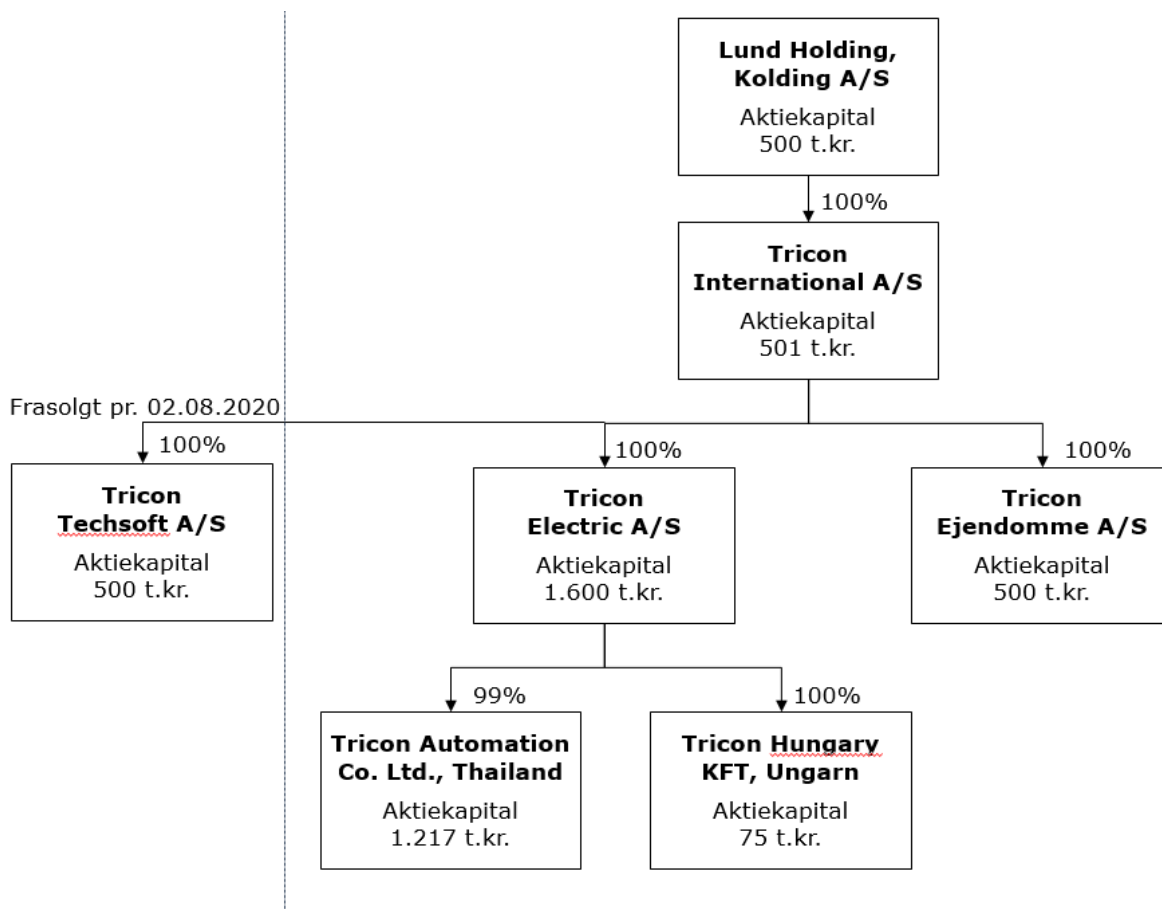
Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Koncernoversigt



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
- Industriel styringssoftware baseret på PC/PLC-teknologi (ophørt i løbet af regnskabsåret)
- It-software til industrielle formål og e-handelsløsninger (ophørt i løbet af regnskabsåret)

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 for 2019/20 blev et overskud på 20.701 t.kr., hvilket af ledelsen betragtes som tilfredsstillende.

Med fokus på at strømline og forenkle koncernen er datterselskabet Tricon Techsoft A/S frasolgt pr. 02.08.2020, ligesom datterselskabet Tricon Electric A/S har lukket dets datterselskab i Thailand.

Salg af datterselskabet har bidraget væsentligt til koncernens og moderselskabets resultat. Herudover er årets resultat påvirket af omkostninger i forbindelse med lukning af datterselskabet i Thailand, se nedenfor.

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

Som nævnt ovenfor er datterselskabet Tricon Techsoft A/S frasolgt.

Herudover har datterselskabet Tricon Electric A/S lukket dets datterselskab i Thailand. Årets resultat er påvirket af omkostninger i forbindelse hermed 3.497 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en lavere indtjening det kommende år.

Miljømæssige forhold

Vi fortsætter med at have fokus på arbejdsmiljøet og sætter de fornødne ressourcer ind på at fastholde vores høje niveau.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		18.651.790	19.670.531
Distributionsomkostninger		(3.483.803)	(4.040.680)
Administrationsomkostninger		(5.916.230)	(6.258.587)
Andre driftsomkostninger		(3.497.000)	0
Driftsresultat		5.754.757	9.371.264
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.499.031	0
Andre finansielle indtægter	3	1.815.166	437.586
Andre finansielle omkostninger	4	(782.543)	(583.353)
Resultat før skat		22.286.411	9.225.497
Skat af årets resultat	5	(1.585.021)	(2.157.285)
Årets resultat	6	20.701.390	7.068.212

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Goodwill		0	2.105.853
Immaterielle aktiver	7	0	2.105.853
Grunde og bygninger		9.025.494	8.970.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.821.383	2.100.339
Indretning af lejede lokaler		7.225	24.893
Materielle aktiver	8	10.854.102	11.095.611
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.942	20.984
Andre tilgodehavender		507.182	502.074
Finansielle aktiver	9	526.124	523.058
Anlægsaktiver		11.380.226	13.724.522
Råvarer og hjælpematerialer		25.208.395	18.158.621
Varebeholdninger		25.208.395	18.158.621
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.571.059	34.297.321
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	22.563.434	9.100.966
Andre tilgodehavender		1.926.816	558.433
Tilgodehavende skat		0	17.406
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		975.106	0
Periodeafgrænsningsposter	11	498.723	561.877
Tilgodehavender		60.535.138	44.536.003
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.004.643	0
Værdipapirer og kapitalandele		12.004.643	0
Likvide beholdninger		24.675.311	15.594.781
Omsætningsaktiver		122.423.487	78.289.405
Aktiver		133.803.713	92.013.927

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	12	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		57.211.041	42.269.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		62.711.041	43.769.198
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		61.030	68.112
Egenkapital		62.772.071	43.837.310
Udskudt skat	13	623.941	1.935.880
Hensatte forpligtelser		623.941	1.935.880
Gæld til realkreditinstitutter		6.304.858	6.814.417
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.304.858	6.814.417
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	510.593	511.064
Bankgæld		15.385.292	4.734.086
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	1.019.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.540.393	14.912.995
Skyldig skat		946.019	3.298.103
Anden gæld		15.720.546	14.950.984
Kortfristede gældsforpligtelser		64.102.843	39.426.320
Gældsforpligtelser		70.407.701	46.240.737
Passiver		133.803.713	92.013.927
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	500.000	42.269.198	1.000.000	43.769.198	68.112
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(759.547)	0	(759.547)	(7.082)
Årets resultat	0	15.701.390	5.000.000	20.701.390	0
Egenkapital ultimo	500.000	57.211.041	5.000.000	62.711.041	61.030
					I alt kr.
Egenkapital primo					43.837.310
Udbetalt ordinært udbytte					(1.000.000)
Valutakursreguleringer					(766.629)
Årets resultat					20.701.390
Egenkapital ultimo					62.772.071

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		5.754.757	9.371.264
Af- og nedskrivninger		844.181	1.730.933
Ændringer i arbejdskapital	15	(6.366.372)	6.492.717
Pengestrømme vedrørende primær drift		232.566	17.594.914
Modtagne finansielle indtægter		1.815.166	437.586
Betalte finansielle omkostninger		(782.543)	(583.352)
Refunderet/(betalt) skat		(3.461.509)	(93.389)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.196.320)	17.355.759
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(2.168.208)
Køb mv. af materielle aktiver		(966.671)	0
Salg af materielle aktiver		211.696	133.507
Køb af finansielle aktiver		(55.986)	(12.552)
Salg af virksomhed		14.951.278	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		14.140.317	(2.047.253)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		11.943.997	15.308.506
Afdrag på lån mv.		(510.030)	(346.367)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(1.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.510.030)	(1.346.367)
Ændring i likvider		10.433.967	13.962.139

Likvider primo	10.860.695	(3.101.444)
Likvider ultimo	21.294.662	10.860.695

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	24.675.311	15.594.781
Værdipapirer	12.004.643	0
Kortfristet gæld til banker	(15.385.292)	(4.734.086)
Likvider ultimo	21.294.662	10.860.695

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

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	56.443.285	56.820.963
Pensioner	4.630.153	4.668.316
Andre omkostninger til social sikring	1.576.514	1.640.279
Andre personaleomkostninger	1.281.226	1.743.913
	63.931.178	64.873.471
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	157	153

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Direktion	2.082.566	1.903.225
Bestyrelse	350.000	325.000
	2.432.566	2.228.225

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	143	358
Valutakursreguleringer	56.634	335.987
Dagsværdireguleringer	1.628.813	0
Øvrige finansielle indtægter	129.576	101.241
	1.815.166	437.586

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	410.428	281.201
Valutakursreguleringer	261.793	48.140
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	14.451	47.521
Øvrige finansielle omkostninger	95.871	206.491
	782.543	583.353

5 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.166.098	1.648.129
Ændring af udskudt skat	392.614	507.804
Regulering vedrørende tidligere år	26.309	1.352
	1.585.021	2.157.285

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
Overført resultat	15.701.390	6.066.208
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	2.004
	20.701.390	7.068.212

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	3.044.608
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(3.044.608)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(938.755)
Tilbageførsel ved afgang	938.755
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.629.448	9.315.282	564.121
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(464.142)	0
Valutakursreguleringer	0	(436.712)	0
Tilgange	246.137	720.534	0
Afgange	0	(467.776)	0
Kostpris ultimo	17.875.585	8.667.186	564.121
Af- og nedskrivninger primo	(8.659.069)	(7.214.943)	(539.228)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	329.982	0
Valutakursreguleringer	0	376.039	0
Årets afskrivninger	(191.022)	(531.612)	(17.668)
Tilbageførsel ved afgange	0	194.731	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.850.091)	(6.845.803)	(556.896)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.025.494	1.821.383	7.225

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	16.468	502.074
Valutakursreguleringer	0	(50.878)
Tilgange	0	55.986
Kostpris ultimo	16.468	507.182
Opskrivninger primo	4.516	0
Dagsværdireguleringer	(2.042)	0
Opskrivninger ultimo	2.474	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.942	507.182

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	22.789.397	25.557.669
Foretagne acontofaktureringer	(225.963)	(17.475.791)
Overført til forpligtelser	0	1.019.088
	22.563.434	9.100.966

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Virksomhedskapital

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

13 Udskudt skat

	2019/20
	kr.
Materielle aktiver	410.092
Tilgodehavender	836.202
Hensatte forpligtelser	(612.260)
Forpligtelser	(10.093)
Udskudt skat i alt	623.941

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	510.593	511.064	6.304.858	4.256.323
	510.593	511.064	6.304.858	4.256.323

15 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(7.049.774)	3.692.971
Ændring i tilgodehavender	(15.041.435)	9.238.860
Ændring i leverandørgæld mv.	15.724.837	(6.439.114)
	(6.366.372)	6.492.717

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	839.865	1.502.400

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.025 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 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lund Holding, Kolding A/S, Gejlhavegård 1, 6000 Kolding

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Tricon International A/S, Gejlhavegård 1, 6000 Kolding

20 Dattervirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Administrationsomkostninger		(22.925)	(23.585)
Driftsresultat		(22.925)	(23.585)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.359.367	7.153.626
Andre finansielle indtægter	3	1.799.523	0
Andre finansielle omkostninger	4	(18.250)	(73.351)
Resultat før skat		21.117.715	7.056.690
Skat af årets resultat	5	(416.325)	9.519
Årets resultat	6	20.701.390	7.066.209

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		27.004.628	29.904.808
Finansielle aktiver	7	27.004.628	29.904.808
Anlægsaktiver		27.004.628	29.904.808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.865.008	0
Tilgodehavende skat		0	11.871
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		684.587	1.708.269
Tilgodehavender		24.549.595	1.720.140
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.004.643	0
Værdipapirer og kapitalandele		12.004.643	0
Likvide beholdninger		92.280	13.998.534
Omsætningsaktiver		36.646.518	15.718.674
Aktiver		63.651.146	45.623.482

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.004.628	27.904.808
Overført overskud eller underskud		32.206.428	14.364.405
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Egenkapital		62.711.056	43.769.213
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	89.553
Skyldig skat		920.090	1.744.716
Kortfristede gældsforpligtelser		940.090	1.854.269
Gældsforpligtelser		940.090	1.854.269
Passiver		63.651.146	45.623.482

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Eventualforpligtelser	8
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9
Transaktioner med nærtstående parter	10

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	27.904.808	14.364.405	1.000.000	43.769.213
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(759.547)	0	0	(759.547)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(21.500.000)	21.500.000	0	0
Årets resultat	0	19.359.367	(3.657.977)	5.000.000	20.701.390
Egenkapital ultimo	500.000	25.004.628	32.206.428	5.000.000	62.711.056

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

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	76.956	0
Dagsværdireguleringer	1.628.813	0
Øvrige finansielle indtægter	93.754	0
	1.799.523	0

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	24.829
Renteomkostninger i øvrigt	0	1
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	14.451	47.521
Øvrige finansielle omkostninger	3.799	1.000
	18.250	73.351

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	390.016	0
Regulering vedrørende tidligere år	26.309	1.352
Refusion i sambeskatning	0	(10.871)
	416.325	(9.519)

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
Overført resultat	15.701.390	6.066.209
	20.701.390	7.066.209

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.000.000
Kostpris ultimo	2.000.000
Opskrivninger primo	27.904.808
Valutakursreguleringer	(759.547)
Andel af årets resultat	19.359.367
Udbytte	(21.500.000)
Opskrivninger ultimo	25.004.628
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.004.628

Værdien af indregnet koncerngoodwill udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2020 mod 2.106 t.kr. pr. 30.09.2019.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

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 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

10 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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 driftsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovertagelse 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 gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år da denne afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytteværdien af de pågældende ressourcer. Vurderingen baserer sig på selskabets historik og positive forventninger til den fremtidige indtjeningsevne.

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

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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	33 1/3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 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.

Nettorealisationseværdi 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 medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, 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 omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

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.