



R78 Holding ApS

Industrivej 41
6760 Ribe
CVR-nr. 33353553

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.12.2020

Rasmus Lynddahl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 30.09.2020	10
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

R78 Holding ApS

Industrivej 41

6760 Ribe

CVR-nr.: 33353553

Hjemsted: Ribe

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Direktion

Rasmus Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for R78 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 30.12.2020

Direktion

Rasmus Lynddahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i R78 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for R78 Holding ApS 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.

Esbjerg, den 30.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

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	63.130	(57)	(92)	(12)	(28)
Driftsresultat	7.338	(57)	(92)	333	(28)
Resultat af finansielle poster	(4.624)	159	243	758	378
Årets resultat	1.298	5.323	1.673	(2.819)	(53)
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.213	5.323	1.673	(2.819)	(53)
Balancesum	184.912	19.122	14.171	13.577	16.926
Investeringer i materielle aktiver	58367	0	0	0	0
Egenkapital	20.368	18.373	13.370	11.472	14.488
Egenkapital ekskl. minoriteter	19.066	18.373	13.370	11.472	14.488
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,48	33,54	13,47	(21,72)	(0,37)
Soliditetsgrad (%)	10,31	96,08	94,35	84,50	85,60

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 består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2019/20 blev et mindre tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 1.168 t.kr. mod et overskud på 5.323 t.kr. i 2018/19.

Koncernens resultat blev et overskud på 1.298 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets indtjening blev mindre end forventet som følge af væsentlige investeringer.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2020/21 på niveau med 2018/19-resultatet.

Miljømæssige forhold

I Lynddahl har vi stort fokus på miljø, og vi arbejder derfor målrettet med forskellige aspekter for at minimere det aftryk vi som virksomhed sætter.

Lynddahl er certificeret efter ISO 14001 standarden, som er en dokumentation for at vi har et miljøledelsessystem, herunder en miljøpolitik, samt klare definerede mål på området. Disse tager udgangspunkt i miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af Lynddahl's overordnede målsætninger.

Vi er samtidig certificeret efter ISO 50001 standarden, hvilket betyder at vi har et energiledelsessystem og arbejder effektivt og struktureret med reducere og optimering af vores energiforbrug i samtlige dele af vores produktion og administration. Med henblik på at reducere CO2-udledning yderligere, overgår vi pr. 1. januar til grøn strøm, således vi fremover kører på vedvarende energi fra certificerede europæiske vindmølleparker.

Gennem vores certificeringer understøtter vi flere af FN's verdensmål. Vi er herudover en del af det internationale initiativ Operation Clean Sweep, som har til formål at bekæmpe spild af granulat i miljøet. Vi har i den forbindelse indrettet virksomheden på en måde, så plastråvarer fra vores produktion ikke ender i naturen og havet.

I Lynddahl anvender vi generelt plast med stor omtanke bl.a. gennem bæredygtig produktion, hvor vi genanvender op til 95% af vores spild i nye produkter. Herudover opbevarer vi og bortskaffer affald i henhold til gældende lovgivning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		63.129.654	(57.337)
Personaleomkostninger	1	(46.607.433)	0
Af- og nedskrivninger	2	(9.183.965)	0
Driftsresultat		7.338.256	(57.337)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.251.530
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		132.000	0
Andre finansielle indtægter		(119.320)	171.700
Andre finansielle omkostninger		(4.636.753)	(13.114)
Resultat før skat		2.714.183	5.352.779
Skat af årets resultat	3	(1.411.974)	(29.759)
Andre skatter		(3.790)	0
Årets resultat	4	1.298.419	5.323.020

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	792.588	0
Erhvervede immaterielle aktiver		88.550	0
Goodwill		21.713.572	0
Udviklingsprojekter under udførelse	6	156.326	0
Immaterielle aktiver	5	22.751.036	0
Grunde og bygninger		52.398.311	0
Produktionsanlæg og maskiner		35.138.131	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.115.881	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		5.001.845	0
Materielle aktiver	7	101.654.168	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	12.274.554
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	0
Deposita		45.000	0
Finansielle aktiver	8	60.000	12.274.554
Anlægsaktiver		124.465.204	12.274.554
Råvarer og hjælpematerialer		14.672.040	0
Fremstillede varer og handelsvarer		25.201.872	0
Varebeholdninger		39.873.912	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.265.865	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		187.466	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	6.813.031
Andre tilgodehavender		3.117.028	0
Tilgodehavende skat		0	34.034
Periodeafgrænsningsposter	9	670.567	0
Tilgodehavender		19.240.926	6.847.065
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		25.000	0

Likvide beholdninger	1.306.575	0
Omsætningsaktiver	60.446.413	6.847.065
Aktiver	184.911.617	19.121.619

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		18.580.936	17.748.325
Forslag til udbytte for regnskabsåret		360.000	500.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		19.065.936	18.373.325
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		1.301.936	0
Egenkapital		20.367.872	18.373.325
Udskudt skat	10	6.079.000	0
Andre hensatte forpligtelser	11	472.579	0
Hensatte forpligtelser		6.551.579	0
Ansvarlig lånekapital		12.002.160	0
Gæld til realkreditinstitutter		23.589.778	0
Bankgæld		18.811.615	0
Leasingforpligtelser		27.390.739	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.686.666	0
Anden gæld		7.549.060	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	93.030.018	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	11.201.017	0
Bankgæld		9.041.558	710.128
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.476.066	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.620.256	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.662.531	0
Skyldig skat		2.187.017	29.596
Anden gæld		14.773.703	8.570
Kortfristede gældsforpligtelser		64.962.148	748.294
Gældsforpligtelser		157.992.166	748.294
Passiver		184.911.617	19.121.619
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

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	125.000	17.748.325	500.000	18.373.325	0
Indskudt ved stiftelse	0	0	0	0	140.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(451.026)	0	(451.026)	1.088.676
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)	(60.000)
Valutakursreguleringer	0	(24.458)	0	(24.458)	(2.718)
Øvrige egenkapitalposter	0	455.089	0	455.089	50.565
Årets resultat	0	853.006	360.000	1.213.006	85.413
Egenkapital ultimo	125.000	18.580.936	360.000	19.065.936	1.301.936

	I alt kr.
Egenkapital primo	18.373.325
Indskudt ved stiftelse	140.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	637.650
Udbetalt ordinært udbytte	(560.000)
Valutakursreguleringer	(27.176)
Øvrige egenkapitalposter	505.654
Årets resultat	1.298.419
Egenkapital ultimo	20.367.872

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		7.338.256	(57.337)
Af- og nedskrivninger		8.732.939	0
Andre hensatte forpligtelser		270.245	0
Ændringer i arbejdskapital	14	(3.924.812)	3.784.799
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.416.628	3.727.462
Modtagne finansielle indtægter		12.680	171.700
Betalte finansielle omkostninger		(4.636.753)	(13.114)
Refunderet/(betalt) skat		(1.743.244)	(48.506)
Pengestrømme vedrørende drift		6.049.311	3.837.542
Køb mv. af immaterielle aktiver		(244.876)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(58.379.498)	0
Salg af materielle aktiver		530.429	0
Køb af finansielle aktiver		0	(3.515.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(58.093.945)	(3.515.000)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(52.044.634)	322.542
Optagelse af lån		44.372.607	0
Udbetalt udbytte		(560.000)	(500.000)
Indskud af minoritet		1.207.172	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		45.019.779	(500.000)
Ændring i likvider		(7.024.855)	(177.458)
Likvider primo		(710.128)	(532.670)
Likvider ultimo		(7.734.983)	(710.128)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.306.575	0
Kortfristet gæld til banker		(9.041.558)	(710.128)

Likvider ultimo	(7.734.983)	(710.128)
------------------------	--------------------	------------------

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	43.012.922	0
Pensioner	2.833.259	0
Andre omkostninger til social sikring	688.873	0
Andre personaleomkostninger	72.379	0
	46.607.433	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	99	0

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.571.352	0
Afskrivninger på materielle aktiver	6.603.623	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	8.990	0
	9.183.965	0

3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	969.553	29.596
Ændring af udskudt skat	441.000	0
Regulering vedrørende tidligere år	1.421	163
	1.411.974	29.759

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	360.000	500.000
Overført resultat	853.006	4.823.020
Minoritetsinteressers andel af resultatet	85.413	0
	1.298.419	5.323.020

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	905.808	0	24.171.704	0
Tilgange	0	88.550	0	156.326
Kostpris ultimo	905.808	88.550	24.171.704	156.326
Årets afskrivninger	(113.220)	0	(2.458.132)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(113.220)	0	(2.458.132)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	792.588	88.550	21.713.572	156.326

6 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af Biochip. Omkostningerne sammensætter i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger. Produktet er lanceret i 2017/18. Det nye produkt forventes at medføre nye afsætningsmuligheder, og dermed en stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet og afskrives over 10 år.

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	28.040.833	16.349.702	5.709.167	330.415
Overførsler	0	751.811	(751.811)	0
Tilgange	25.875.661	21.320.226	6.169.361	5.001.845
Afgange	0	0	(236.251)	(330.415)
Kostpris ultimo	53.916.494	38.421.739	10.890.466	5.001.845
Overførsler	0	(134.009)	134.009	0
Årets afskrivninger	(1.518.183)	(3.149.599)	(1.935.841)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	27.247	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.518.183)	(3.283.608)	(1.774.585)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.398.311	35.138.131	9.115.881	5.001.845
Ikke-ejede aktiver	0	25.365.040	1.263.599	4.069.588

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	4.097.467	0
Overførsler	(4.082.467)	0
Tilgange	0	15.000
Afgange	(15.000)	0
Kostpris ultimo	0	15.000
Opskrivninger primo	8.177.087	0
Overførsler	(8.177.087)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	15.000

9 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører hovedsagligt forudbetalte leasingydelser, forsikringer og kontingenter.

10 Udskudt skat

	2019/20 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	441.000
Tilgang ved virksomhedskøb	5.638.000
Ultimo	6.079.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser af tilbageholdelseskrav, garantier samt andre hensatte forpligtelser.

12 Ansvarlig lånekapital

Det ansvarlige lånekapital er indskudt af selskabsdeltagerne og forrentes med 10%. Det ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse den 30.09.2022, og udgør pr. 30.09.2020 4.000 t.kr..

Der er indskudt ansvarligt lånekapital af kreditinstitut som forrentes med 10.45%. Det ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse 01.10.2027, og udgør pr. 30.09.2020 8.002 t.kr.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	12.002.160	3.133.744
Gæld til realkreditinstitutter	1.167.065	23.589.778	20.592.365
Bankgæld	5.276.668	18.811.615	7.510.462
Leasingforpligtelser	4.357.284	27.390.739	12.606.000
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	400.000	0	3.005.484
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3.686.666	0
Anden gæld	0	7.549.060	0
	11.201.017	93.030.018	46.848.055

14 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring i varebeholdninger	(7.965.442)	0
Ændring i tilgodehavender	(7.509.402)	3.110.031
Ændring i leverandørgæld mv.	11.577.208	674.768
Andre ændringer	(27.176)	0
	(3.924.812)	3.784.799

15 Eventualforpligtelser

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 1.106 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelts forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 18.000 t.kr. og sikrer en fast rente på 3.00750% i restløbetiden på 2 år. Banklånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret ejerpantebrev nom. 9.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret løsørepantebrev nom. 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret realkreditpantebrev nom. 25.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med vækstfonden er deponeret løsørepantebrev nom. 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, varebeholdninger og debitorer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 156.713 t.kr.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
LP Holding Ribe ApS	Ribe	ApS	90,0
Lynddahl Telekom A/S	Ribe	A/S	75,0
Lynddahl A/S	Ribe	A/S	90,0
Lynddahl China ApS	Ribe	ApS	54,0
Multi Umweltstechnologie AG	Chemnitz	AG	90,0
Lynddahl Ejendomme ApS	Ribe	ApS	90,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(31.686)	(33.873)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.103.038	(246.847)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.474.913
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		132.000	0
Andre finansielle indtægter		6.240	171.700
Andre finansielle omkostninger		(22.058)	(13.114)
Resultat før skat		1.187.534	5.352.779
Skat af årets resultat	1	(20.010)	(29.759)
Årets resultat	2	1.167.524	5.323.020

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.554.818	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	12.274.554
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	0
Finansielle aktiver	3	13.569.818	12.274.554
Anlægsaktiver		13.569.818	12.274.554
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.731.656	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	6.813.031
Andre tilgodehavender		214.240	0
Tilgodehavende skat		0	34.034
Tilgodehavender		6.945.896	6.847.065
Omsætningsaktiver		6.945.896	6.847.065
Aktiver		20.515.714	19.121.619

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.172.351	8.177.087
Overført overskud eller underskud		9.814.129	9.571.238
Forslag til udbytte for regnskabsåret		360.000	500.000
Egenkapital		19.471.480	18.373.325
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		1.595	0
Hensatte forpligtelser		1.595	0
Bankgæld		997.310	710.128
Skyldig skat		36.569	29.596
Anden gæld		8.760	8.570
Kortfristede gældsforpligtelser		1.042.639	748.294
Gældsforpligtelser		1.042.639	748.294
Passiver		20.515.714	19.121.619
Eventualforpligtelser	5		

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	125.000	8.177.087	9.571.238	500.000	18.373.325
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Valutakursreguleringer	0	(24.458)	0	0	(24.458)
Øvrige egenkapitalposter	0	455.089	0	0	455.089
Årets resultat	0	564.633	242.891	360.000	1.167.524
Egenkapital ultimo	125.000	9.172.351	9.814.129	360.000	19.471.480

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	18.589	29.596
Regulering vedrørende tidligere år	1.421	163
	20.010	29.759

2 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	360.000	500.000
Overført resultat	807.524	4.823.020
	1.167.524	5.323.020

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	0	4.097.467	0
Overførsler	4.082.467	(4.082.467)	0
Tilgange	300.000	0	15.000
Afgange	0	(15.000)	0
Kostpris ultimo	4.382.467	0	15.000
Opskrivninger primo	0	8.177.087	0
Valutakursreguleringer	(24.458)	0	0
Overførsler	8.177.087	(8.177.087)	0
Egenkapitalreguleringer	455.089	0	0
Afskrivninger på goodwill	(223.383)	0	0
Andel af årets resultat	1.326.421	0	0
Udbytte	(540.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.595	0	0
Opskrivninger ultimo	9.172.351	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.554.818	0	15.000
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	2.010.443	0	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrører negativ egenkapital i datterselskab.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet 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, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for LP Holding Ribe ApS. Bankgæld i LP Holding ApS udgør 4.656 t.kr.

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.

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, øvrige stykomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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).

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst, og som virksomheden ikke får refunderet.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

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 tillæg eller fradrag af uafskrevet goodwill og 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 associerede virksomheder

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

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

Tilgodehavender

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er 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.

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, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

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.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.