



R78 Holding ApS

Industrivej 41
6760 Ribe
CVR-nr. 33353553

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.12.2021

Rasmus Lynddahl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.09.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

R78 Holding ApS

Industrivej 41

6760 Ribe

CVR-nr.: 33353553

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Direktion

Rasmus Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 23.12.2021

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 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 23.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	110.715	63.130	(57)	(92)	(12)
Driftsresultat	36.960	7.338	(57)	(92)	333
Resultat af finansielle poster	(5.398)	(4.624)	159	243	758
Årets resultat	24.281	1.298	5.323	1.673	(2.819)
Årets resultat ekskl. minoriteter	21.922	1.213	5.323	1.673	(2.819)
Balancesum	232.356	184.912	19.122	14.171	13.577
Investeringer i materielle aktiver	58.367	108.797	0	0	0
Egenkapital	44.772	20.368	18.373	13.370	11.472
Egenkapital ekskl. minoriteter	41.115	19.066	18.373	13.370	11.472
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	72,85	6,48	33,54	13,47	(21,72)
Soliditetsgrad (%)	17,69	10,31	96,08	94,35	84,50

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 (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2020/21 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 21.880 t.kr. mod et overskud på 1.168 t.kr. i 2019/20.

Koncernens resultat er i år positivt påvirket af salg af profilafdeling i Lynddahl A/S.

Koncernens resultat blev et overskud på 24.281 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets indtjening blev væsentligt bedre end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2021/22 på niveau med 2019/20-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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	110.714.542	63.129.654
Personaleomkostninger	2	(60.730.531)	(46.607.433)
Af- og nedskrivninger	3	(13.023.722)	(9.183.965)
Driftsresultat		36.960.289	7.338.256
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		454.501	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	132.000
Andre finansielle indtægter		81.355	(119.320)
Andre finansielle omkostninger		(5.479.822)	(4.636.753)
Resultat før skat		32.016.323	2.714.183
Skat af årets resultat	4	(7.735.796)	(1.415.764)
Årets resultat	5	24.280.527	1.298.419

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	679.368	792.588
Erhvervede immaterielle aktiver		0	88.550
Goodwill		19.255.440	21.713.572
Udviklingsprojekter under udførelse	7	151.278	156.326
Immaterielle aktiver	6	20.086.086	22.751.036
Grunde og bygninger		63.956.235	52.398.311
Produktionsanlæg og maskiner		46.044.403	35.138.131
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.234.411	9.115.881
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	5.001.845
Materielle aktiver	8	118.235.049	101.654.168
Kapitalandele i associerede virksomheder		286.240	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Deposita		93.750	45.000
Finansielle aktiver	9	394.990	60.000
Anlægsaktiver		138.716.125	124.465.204
Råvarer og hjælpematerialer		15.116.592	14.672.040
Fremstillede varer og handelsvarer		44.430.762	25.201.872
Varebeholdninger		59.547.354	39.873.912
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.285.224	15.265.865
Igangværende arbejder for fremmed regning		70.962	187.466
Andre tilgodehavender		2.395.106	3.117.028
Periodeafgrænsningsposter	10	901.936	670.567
Tilgodehavender		31.653.228	19.240.926
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Likvide beholdninger		2.414.408	1.306.575

Omsætningsaktiver	93.639.990	60.446.413
Aktiver	232.356.115	184.911.617

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		47.350	0
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		439.579	0
Overført overskud eller underskud		39.703.381	18.580.936
Forslag til udbytte for regnskabsåret		800.000	360.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		41.115.310	19.065.936
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		3.656.319	1.301.936
Egenkapital		44.771.629	20.367.872
Udskudt skat	11	6.154.000	6.079.000
Andre hensatte forpligtelser	12	683.327	472.579
Hensatte forpligtelser		6.837.327	6.551.579
Ansvarlig lånekapital	13	6.329.000	12.002.160
Gæld til realkreditinstitutter		22.414.170	23.589.778
Bankgæld		24.342.593	18.811.615
Leasingforpligtelser		35.538.000	27.390.739
Deposita		13.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.200.000	3.686.666
Anden gæld		7.507.025	7.549.060
Langfristede gældsforpligtelser	14	99.343.788	93.030.018
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	18.147.277	11.201.017
Bankgæld		3.844.209	9.041.558
Modtagne forudbetalinger fra kunder		637.116	1.476.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.660.005	20.620.256
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.603.432	5.662.531
Skyldig skat		7.130.621	2.187.017
Anden gæld		15.380.711	14.773.703
Kortfristede gældsforpligtelser		81.403.371	64.962.148
Gældsforpligtelser		180.747.159	157.992.166
Passiver		232.356.115	184.911.617

Eventualforpligtelser

16

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17
Dattervirksomheder	18

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	0	0	18.580.936	360.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(360.000)
Valutakursreguleringer	0	47.350	0	0	0
Værdireguleringer	0	0	439.579	0	0
Årets resultat	0	0	0	21.122.445	800.000
Egenkapital ultimo	125.000	47.350	439.579	39.703.381	800.000

	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	19.065.936	1.301.936	20.367.872
Udbetalt ordinært udbytte	(360.000)	(40.000)	(400.000)
Valutakursreguleringer	47.350	4.735	52.085
Værdireguleringer	439.579	31.566	471.145
Årets resultat	21.922.445	2.358.082	24.280.527
Egenkapital ultimo	41.115.310	3.656.319	44.771.629

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		36.960.289	7.338.256
Af- og nedskrivninger		13.023.722	8.732.939
Andre hensatte forpligtelser		210.748	270.245
Ændringer i arbejdskapital	15	(22.337.185)	(3.924.812)
Pengestrømme vedrørende primær drift		27.857.574	12.416.628
Modtagne finansielle indtægter		81.355	12.680
Betalte finansielle omkostninger		(5.479.822)	(4.636.753)
Refunderet/(betalt) skat		(2.712.195)	(1.743.244)
Pengestrømme vedrørende drift		19.746.912	6.049.311
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(244.876)
Køb mv. af materielle aktiver		(42.934.353)	(58.379.498)
Salg af materielle aktiver		16.681.343	530.429
Køb af finansielle aktiver		(48.750)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(26.301.760)	(58.093.945)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.554.848)	(52.044.634)
Optagelse af lån		20.501.729	44.372.607
Afdrag på lån mv.		(7.241.699)	0
Udbetalt udbytte		(400.000)	(560.000)
Indskud af minoritet		0	1.207.172
Bankgæld, regulering primo/ultimo		(5.197.349)	8.331.430
Pengestrømme vedrørende finansiering		7.662.681	53.351.209
Ændring i likvider		1.107.833	1.306.575
Likvider primo		1.306.575	0
Likvider ultimo		2.414.408	1.306.575

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	2.414.408	1.306.575
Likvider ultimo	2.414.408	1.306.575

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har i år frasolgt en del af sin aktivitet, fortjenesten på 27.225 t.kr. er indregnet under andre driftsindtægter som indgår i bruttofortjenesten.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	55.831.752	43.012.922
Pensioner	3.841.863	2.833.259
Andre omkostninger til social sikring	1.056.916	688.873
Andre personaleomkostninger	0	72.379
	60.730.531	46.607.433
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	130	99

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.571.352	2.571.352
Afskrivninger på materielle aktiver	10.455.211	6.603.623
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(2.841)	8.990
	13.023.722	9.183.965

4 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	7.630.796	973.343
Ændring af udskudt skat	105.000	441.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.421
	7.735.796	1.415.764

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	800.000	360.000
Overført resultat	21.122.445	853.006
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.358.082	85.413
	24.280.527	1.298.419

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	1.132.253	24.171.704	156.326
Valutakursreguleringer	0	0	(5.048)
Kostpris ultimo	1.132.253	24.171.704	151.278
Af- og nedskrivninger primo	(339.665)	(2.458.132)	0
Årets afskrivninger	(113.220)	(2.458.132)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(452.885)	(4.916.264)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	679.368	19.255.440	151.278

7 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af Biochip. Omkostningerne sammensættes 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.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	53.916.494	38.421.739	10.890.466	5.001.845
Tilgange	14.172.319	26.824.846	2.717.429	0
Afgange	0	(17.885.481)	(2.099.271)	(5.001.845)
Kostpris ultimo	68.088.813	47.361.104	11.508.624	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.518.183)	(3.283.608)	(1.774.585)	0
Årets afskrivninger	(2.614.395)	(5.769.794)	(2.071.022)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	7.736.701	571.394	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.132.578)	(1.316.701)	(3.274.213)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.956.235	46.044.403	8.234.411	0
Ikke-ejede aktiver	0	37.475.396	1.592.117	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	0	15.000	45.000
Overførsler	133.334	0	0
Tilgange	0	0	48.750
Kostpris ultimo	133.334	15.000	93.750
Overførsler	(133.334)	0	0
Andel af årets resultat	286.949	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(709)	0	0
Opskrivninger ultimo	152.906	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	286.240	15.000	93.750

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Lynddahl Telecom A/S	Ribe	33,33

10 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører hovedsagligt forudbetalte leasingydelser, forsikringer og kontingenter.

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	6.079.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	75.000	441.000
Tilgang ved virksomhedskøb	0	5.638.000
Ultimo	6.154.000	6.079.000

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

12 Andre hensatte forpligtelser

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

13 Ansvarlig lånekapital

Der er indskudt ansvarlig lånekapital af kreditinstitut som forrentes med 10,45%. Det ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse 01.10.2027, og udgør pr. 30.09.2021 7.211 t.kr.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Ansvarlig lånekapital	4.882.242	0	6.329.000	2.755.000
Gæld til realkreditinstitutter	1.175.608	1.167.065	22.414.170	17.625.052
Bankgæld	5.457.558	5.276.668	24.342.593	7.895.214
Leasingforpligtelser	5.831.869	4.357.284	35.538.000	15.518.000
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	400.000	0	0
Deposita	0	0	13.000	13.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	800.000	0	3.200.000	2.000.000
Anden gæld	0	0	7.507.025	0
	18.147.277	11.201.017	99.343.788	45.806.266

15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(19.673.442)	(7.965.442)
Ændring i tilgodehavender	(12.411.593)	(7.509.402)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.747.850	11.577.208
Andre ændringer	0	(27.176)
	(22.337.185)	(3.924.812)

16 Eventualforpligtelser

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 542 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 18.000 t.kr. og sikrer en fast rente på 3.00750% i restløbetiden på 1 år. Banklånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

17 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. 20.573 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret løsøre pantebrev nom. 31.000 t.kr. med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, debitorer og varebeholdning.

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

Til sikkerhed for mellemværende med vækstfonden er deponeret løsøre pantebrev nom. 5.000 t.kr. med

pant i driftsmidler, produktionsanlæg, varebeholdninger og debitorer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 200.457 t.kr.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
LP Holding Ribe ApS	Ribe	ApS	90,0
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
Lynddahl (Ningbo) Plastics Manufacturing Co. LTD	Ningbo	LTD	54,0
Lynddahl (Ningbo) Plastics Trading Co. LTD	Ningbo	LTD	54,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(27.335)	(31.686)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.335.678	1.103.038
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		454.501	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		148.000	132.000
Andre finansielle indtægter		18.000	6.240
Andre finansielle omkostninger		(22.884)	(22.058)
Resultat før skat		21.905.960	1.187.534
Skat af årets resultat	1	(25.482)	(20.010)
Årets resultat	2	21.880.478	1.167.524

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.968.732	13.554.818
Kapitalandele i associerede virksomheder		286.240	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Finansielle aktiver	3	35.269.972	13.569.818
Anlægsaktiver		35.269.972	13.569.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.882.784	6.731.656
Andre tilgodehavender		229.000	214.240
Tilgodehavende skat		6.356.101	0
Tilgodehavender		13.467.885	6.945.896
Omsætningsaktiver		13.467.885	6.945.896
Aktiver		48.737.857	20.515.714

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		30.679.171	9.172.351
Overført overskud eller underskud		9.826.023	9.814.129
Forslag til udbytte for regnskabsåret		800.000	360.000
Egenkapital		41.430.194	19.471.480
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	4	0	1.595
Hensatte forpligtelser		0	1.595
Bankgæld		921.795	997.310
Skyldig skat		6.377.172	36.569
Anden gæld		8.696	8.760
Kortfristede gældsforpligtelser		7.307.663	1.042.639
Gældsforpligtelser		7.307.663	1.042.639
Passiver		48.737.857	20.515.714
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	9.172.351	9.814.129	360.000	19.471.480
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(360.000)	(360.000)
Valutakursreguleringer	0	42.615	0	0	42.615
Værdireguleringer	0	395.621	0	0	395.621
Årets resultat	0	21.068.584	11.894	800.000	21.880.478
Egenkapital ultimo	125.000	30.679.171	9.826.023	800.000	41.430.194

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	25.482	18.589
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.421
	25.482	20.010

2 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	800.000	360.000
Overført resultat	21.080.478	807.524
	21.880.478	1.167.524

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	4.382.467	0	15.000
Overførsler	(133.334)	133.334	0
Afgange	(166.666)	0	0
Kostpris ultimo	4.082.467	133.334	15.000
Opskrivninger primo	9.172.351	0	0
Valutakursreguleringer	42.615	0	0
Overførsler	133.334	(133.334)	0
Egenkapitalreguleringer	395.621	0	0
Afskrivninger på goodwill	(223.383)	0	0
Andel af årets resultat	21.559.061	286.949	0
Udbytte	(360.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	(709)	0
Tilbageførsel ved afgange	166.666	0	0
Opskrivninger ultimo	30.886.265	152.906	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.968.732	286.240	15.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Ejerandel %
Lynddahl Telecom A/S	33,33

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 selvskyldnerkaution for LP Holding Ribe ApS. Bankgæld i LP Holding ApS udgør 3.575 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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).

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

Udskudt skat

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

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 kontraktens 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.