



QUBIQA Holding A/S

Morsøgade 10
6700 Esbjerg
CVR-nr. 38268317

Årsrapport 01.06.2020 - 31.05.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.08.2021

Axel Manøe Jepsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	10
Koncernens balance pr. 31.05.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

QUBIQA Holding A/S

Morsøgade 10

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 38268317

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.06.2020 - 31.05.2021

Bestyrelse

Axel Manøe Jepsen, formand

Peter Liu Johansen, næstformand

Esben Bay Jørgensen

Direktion

Morten Lagoni Seeberg, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 for QUBIQA Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13.08.2021

Direktion

Morten Lagoni Seeberg

adm. dir.

Bestyrelse

Axel Manøe Jepsen

formand

Peter Liu Johansen

næstformand

Esben Bay Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i QUBIQA Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for QUBIQA Holding A/S for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021, 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. 31.05.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 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.

Aarhus, den 13.08.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

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	85.906	95.405	111.372	63.774	81.964
EBITDA	23.555	24.993	24.159	(13.123)	10.080
Driftsresultat	6.059	10.399	6.542	(32.704)	(2.894)
Resultat af finansielle poster	(3.930)	(4.775)	(6.112)	(15.188)	(2.175)
Årets resultat	1.147	3.991	(2.048)	(41.968)	(5.918)
Balancesum	157.695	164.317	185.096	256.177	260.683
Investeringer i materielle aktiver	1.025	3.614	2.821	11.750	122.915
Egenkapital	45.735	42.330	32.155	34.940	72.497
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	185	215	233	198	190
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,60	10,72	(6,10)	(78,13)	(8,2)
Soliditetsgrad (%)	29,00	25,76	17,37	13,64	27,81

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Qubiqa-koncernens hovedaktivitet er udvikle, producere, sælge og servicere løsninger og produkter inden for automatisering og optimering af intern logistik, med specielt fokus på isoleringsindustrien.

Qubiqa har over 45 års erfaring inden for udvikling og produktion af maskiner til isoleringsbranchen. Kombinationen af et indgående kendskab til produkter og produktionsmetoder, en god portion kreativitet samt en stram projekt- og økonomistyring gør det muligt at nå frem til den optimale løsning for kunden.

Koncernens mål er via et komplet produktprogram at optimere kundernes konkurrenceevne gennem indførelse af automatiserede systemer og processer, baseret på kompetence og viden om udvikling og konstruktion af transport- og pakkesystemer, herunder også robotløsninger. Alle løsninger indeholder integrerede, elektroniske styrings- og softwaresystemer for avanceret, logisk og brugervenlig drift af selv meget komplekse systemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i Qubiqa har i regnskabsåret 2020/21 været tæt på forventede niveau, imens indtjeningen har været noget højere drevet af god performance på projekterne.

Ligesom slutningen af forrige regnskabsår var regnskabsåret 2020/21 påvirket af Covid-19-situationen. Covid-19-situationen gjorde, at væsentlige beslutninger ved selskabets kunder blev udskudt, ligesom det har været udfordrende for Qubiqa at få fysisk adgang til at installere anlæg uden for Danmarks grænser, hvor størstedelen af selskabets omsætning stammer fra. De negative påvirkninger aftog dog i midten af regnskabsåret, hvilket var medvirkende til en fornuftig performance.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Indtjeningen har været noget højere end budgetteret, hvilket er drevet af god performance på de gennemførte projekter.

Forventet udvikling

Der forventes på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen et EBITDA for regnskabsåret 2021/22 tæt på niveauet for regnskabsåret 2020/21 baseret på lidt højere omsætning og lidt lavere indtjeningsmarginaler.

Særlige risici

Qubiqa vurderes ikke at være udsat for særlig risiko ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche. Generelt anses eftervirkningerne af Covid-19-situationen for at være den væsentligste eksterne risiko for selskabet på nuværende tidspunkt, herunder især mangle på råvarer samt stigende priser på råvarer.

Videnressourcer

Qubiqa udbygger løbende videnressourcer inden for selskabets hovedaktiviteter. Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af selskabet.

Medarbejdere

Qubiqa prioriterer et godt arbejdsmiljø med gode fysiske og psykiske forhold for alle medarbejdere. Det vurderes, at der er en begrænset risiko for arbejdsskader og der arbejdes kontinuerligt med at nedbringe risikoen. Selskabet fokuserer ligeledes på at sikre at relevante medarbejdere får nødvendige uddannelser og certifikater, der sikrer kompetencerne til at udføre specialiserede opgaver på forsvarlig og sikker vis. Dette arbejde blev fortsat prioriteret i 2020/21.

Miljømæssige forhold

Selskabet foretager ikke arbejder, der har direkte indflydelse på områdets miljø og natur. Selskabet har dog valgt at køre en energibevidst politik med fokus på at reducere energiforbruget.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har fortsat udviklingen af nye maskiner i tråd med selskabets strategi.

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 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	85.906	95.405
Personaleomkostninger	2	(62.351)	(70.412)
Af- og nedskrivninger	3	(13.249)	(14.594)
Andre driftsomkostninger		(4.247)	0
Driftsresultat		6.059	10.399
Andre finansielle indtægter		21	22
Andre finansielle omkostninger		(3.951)	(4.797)
Resultat før skat		2.129	5.624
Skat af årets resultat	4	(982)	(1.633)
Årets resultat	5	1.147	3.991

Koncernens balance pr. 31.05.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	4.856	9.962
Goodwill		37.934	40.541
Immaterielle aktiver	6	42.790	50.503
Grunde og bygninger		49.643	59.697
Produktionsanlæg og maskiner		426	526
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.637	6.956
Materielle aktiver	8	55.706	67.179
Andre værdipapirer og kapitalandele		73	43
Andre tilgodehavender		304	304
Finansielle aktiver	9	377	347
Anlægsaktiver		98.873	118.029
Råvarer og hjælpematerialer		3.129	2.790
Varer under fremstilling		6.677	7.775
Fremstillede varer og handelsvarer		13	489
Forudbetalinger for varer		18	13
Varebeholdninger		9.837	11.067
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.988	7.277
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	12.582	13.967
Udskudt skat	11	997	218
Andre tilgodehavender		4.974	1.442
Tilgodehavende skat		511	1.262
Periodeafgrænsningsposter	12	1.065	1.214
Tilgodehavender		30.117	25.380
Likvide beholdninger		18.868	9.841
Omsætningsaktiver		58.822	46.288
Aktiver		157.695	164.317

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	13	1.000	1.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		582	0
Overført overskud eller underskud		44.153	41.330
Egenkapital		45.735	42.330
Udskudt skat	11	7.649	5.412
Andre hensatte forpligtelser	14	11.061	4.789
Hensatte forpligtelser		18.710	10.201
Ansvarlig lånekapital		20.267	18.465
Gæld til realkreditinstitutter		3.800	4.675
Leasingforpligtelser		1.957	3.122
Anden gæld		4.210	3.682
Langfristede gældsforpligtelser	15	30.234	29.944
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	2.064	1.959
Bankgæld		5.122	15.331
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	210
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	14.362	27.698
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.327	19.177
Skyldig skat		176	639
Anden gæld		19.761	16.562
Periodeafgrænsningsposter	16	1.204	266
Kortfristede gældsforpligtelser		63.016	81.842
Gældsforpligtelser		93.250	111.786
Passiver		157.695	164.317
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	0	41.330	42.330
Valutakursreguleringer	0	0	(838)	(838)
Værdireguleringer	0	746	0	746
Øvrige egenkapitalposter	0	0	3.257	3.257
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(164)	(743)	(907)
Årets resultat	0	0	1.147	1.147
Egenkapital ultimo	1.000	582	44.153	45.735

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Driftsresultat		6.059	10.399
Af- og nedskrivninger		13.249	14.595
Andre hensatte forpligtelser		6.272	(8.027)
Ændringer i arbejdskapital	17	(11.797)	(22.447)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.783	(5.480)
Modtagne finansielle indtægter		21	22
Betalte finansielle omkostninger		(3.951)	(4.797)
Refunderet/(betalt) skat		181	1.303
Pengestrømme vedrørende drift		10.034	(8.952)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.101)	(3.613)
Salg af materielle aktiver		10.313	62
Pengestrømme vedrørende investeringer		9.212	(3.551)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		19.246	(12.503)
Optagelse af lån		396	15.331
Afdrag på lån mv.		(10.209)	(2.059)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.813)	13.272
Ændring i likvider		9.433	769
Likvider primo		9.841	9.141
Valutakursreguleringer af likvider		(406)	(69)
Likvider ultimo		18.868	9.841
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18.868	9.841
Likvider ultimo		18.868	9.841

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste indgår andre driftsindtægter med 4.100 t.kr., der vedrører modtagne beløb fra Covid-19-kompensationsordninger. Sidste år udgjorde dette beløb 1.699 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	57.744	62.677
Pensioner	3.244	3.700
Andre omkostninger til social sikring	1.264	3.585
Andre personaleomkostninger	99	450
	62.351	70.412
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	185	215

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.363	1.846
	2.363	1.846

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	7.713	7.242
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	2.100
Afskrivninger på materielle aktiver	5.564	5.275
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(28)	(23)
	13.249	14.594

4 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	826	1.296
Ændring af udskudt skat	561	337
Regulering vedrørende tidligere år	(405)	0
	982	1.633

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	1.147	3.991
	1.147	3.991

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	39.296	62.365
Kostpris ultimo	39.296	62.365
Af- og nedskrivninger primo	(29.334)	(21.824)
Årets afskrivninger	(5.106)	(2.607)
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.440)	(24.431)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.856	37.934

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af maskiner til automatisering inden for pakning og stabling af isoleringsmaterialer.

Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af omkostninger i form af materiale, personale omkostninger (egne og lejede medarbejdere) samt indirekte produktionsomkostninger.

Afholdte udviklingsomkostninger vedrør hovedsageligt udvikling af nye maskintype rettet mod det amerikanske marked.

De nyudviklede maskiner forventes at medføre konkurrencemæssige fordele, og der er et væsentligt potentiale i salg af disse maskiner på det amerikanske marked.

Det vurderes her, om genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi. Nyttéværdien er opgjort på baggrund af forventede realiseret dækningsbidrag på basis af forventet salg af i årene 2021/22-2024/25.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	74.998	7.071	30.833
Valutakursreguleringer	(119)	76	(82)
Tilgange	24	0	1.001
Afgange	(11.605)	0	(452)
Kostpris ultimo	63.298	7.147	31.300
Opskrivninger primo	27.706	0	0
Årets opskrivninger	3.377	0	0
Opskrivninger ultimo	31.083	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(43.007)	(6.545)	(23.877)
Valutakursreguleringer	31	0	68
Årets afskrivninger	(3.082)	(176)	(2.306)
Tilbageførsel ved afgang	1.320	0	452
Af- og nedskrivninger ultimo	(44.738)	(6.721)	(25.663)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.643	426	5.637
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	24.399	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	0	3.270

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	53	304
Kostpris ultimo	53	304
Opskrivninger primo	(10)	0
Årets opskrivninger	30	0
Opskrivninger ultimo	20	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73	304

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	301.614	242.000
Foretagne acontofaktureringer	(303.394)	(255.731)
Overført til forpligtelser	14.362	27.698
	12.582	13.967

11 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(1.066)	(2.190)
Materielle aktiver	(5.260)	(4.507)
Varebeholdninger	141	203
Tilgodehavender	(4.550)	(5.161)
Hensatte forpligtelser	542	2.202
Forpligtelser	823	76
Fremførbare skattemæssige underskud	1.241	3.592
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.477	591
Udskudt skat i alt	(6.652)	(5.194)

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	(5.194)	(3.136)
Indregnet i resultatopgørelsen	(561)	(337)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(879)	(1.744)
Øvrige bevægelser	(18)	23
Ultimo	(6.652)	(5.194)

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	997	218
Udskudte skatteforpligtelser	(7.649)	(5.412)
	(6.652)	(5.194)

Udskudte skatteaktiver indregnes, da det er ledelsens forventning at der de kommende år realiseres positive resultater, hvorved der kan ske anvendelse af disse.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger til forsikringer mv.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.
A-aktier	788.105	788
B-aktier	24.374	24
C-aktier	187.521	188
	1.000.000	

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører forventede omkostninger til imødegåelse af garanti på solgte varer og tjenesteydelser mv.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	20.267	20.267
Gæld til realkreditinstitutter	858	850	3.800	414
Leasingforpligtelser	1.206	1.109	1.957	0
Anden gæld	0	0	4.210	0
	2.064	1.959	30.234	20.681

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

17 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	1.230	4.746
Ændring i tilgodehavender	(5.217)	(36.983)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.810)	9.790
	(11.797)	(22.447)

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.872	5.785

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for koncernens engagement med Jyske Bank er deponeret ejerpantebreve nom. 56.250 t.kr. med pant i ejendomme og hertil hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør DKK 49.643 t.kr. (2019/20: 59.696 t.kr.), og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør DKK 427 t.kr. (2019/20: 525 t.kr.)

Til sikkerhed for koncernens engagement med Jyske Bank er deponeret skadesløsbrev nom. DKK 10.000 t.kr. tilgodehavender hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lagerbeholdning.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte til tilgodehavender samt lagerbeholdning udgør DKK 7.534 t.kr.
(2019/20: 5.351 t.kr.)

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

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

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Qubiq A/S	Esbjerg	A/S	100
Qubiq PL ApS	Esbjerg	ApS	100
Qubiq US Inc.	USA	Inc.	100
Qubiq Sp. zo.o.	Polen	Zo.o.	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(66)	(78)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.993	5.900
Andre finansielle omkostninger		(1.947)	(1.831)
Resultat før skat		980	3.991
Skat af årets resultat	1	167	0
Årets resultat	2	1.147	3.991

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		68.793	63.541
Finansielle aktiver	3	68.793	63.541
Anlægsaktiver		68.793	63.541
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		167	0
Tilgodehavender		167	0
Omsætningsaktiver		167	0
Aktiver		68.960	63.541

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		44.735	41.329
Egenkapital		45.735	42.329
Ansvarlig lånekapital		20.267	18.464
Langfristede gældsforpligtelser	4	20.267	18.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.907	2.698
Kortfristede gældsforpligtelser		2.958	2.748
Gældsforpligtelser		23.225	21.212
Passiver		68.960	63.541
Personaleforhold	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	41.329	42.329
Valutakursreguleringer	0	(838)	(838)
Øvrige egenkapitalposter	0	3.097	3.097
Årets resultat	0	1.147	1.147
Egenkapital ultimo	1.000	44.735	45.735

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Aktuel skat	(167)	0
	(167)	0

2 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Overført resultat	1.147	3.991
	1.147	3.991

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	93.547
Kostpris ultimo	93.547
Nedskrivninger primo	(30.006)
Valutakursreguleringer	(838)
Egenkapitalreguleringer	3.097
Afskrivninger på goodwill	(2.270)
Andel af årets resultat	5.263
Nedskrivninger ultimo	(24.754)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.793
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	33.510

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	20.267	20.267
	20.267	20.267

5 Personaleforhold

Foruden selskabets direktør er der ingen ansatte.

6 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.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er der afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgør 68.793 t.kr. pr. 31.05.2021.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet ubegrænset og solidarisk selvskyldner kaution med Qubiq A/S for bankgæld i Qubiq Sp. Zo.o. Bankgælden udgør 5.123 t.kr. pr. 31.05.2021.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

BWB Partners I K/S, Avderødvej 27C, 2980 Kokkedal, ejer majoriteten af aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

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.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne 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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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 finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	6-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne 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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Hvis salgsværdien af 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.