

E-I Holding A/S

Grønlandsvej 197, 7100 Vejle

CVR-nr. 38 65 80 26

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2023

Dirigent:

.....
Mads Leth Christiansen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for E-I Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 18. januar 2023

Direktion:

.....
Ellen Christine Leth
Løkkegaard

.....
Nicolai Frederik Leth
Christiansen

Bestyrelse:

.....
Mads Leth Christiansen
formand

.....
Peter Leth Christiansen

.....
Nicolai Frederik Leth
Christiansen

.....
Ellen Christine Leth
Løkkegaard

.....
Kenneth Vifil Pedersen

.....
Lars Egeberg Christiansen

.....
Kai Freddy Baagø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i E-I Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for E-I Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 18. januar 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor
mne26778

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	E-I Holding A/S
Adresse, postnr., by	Grønlandsvej 197, 7100 Vejle
CVR-nr.	38 65 80 26
Stiftet	2. marts 2017
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
Telefon	76 42 82 00
Telefax	75 82 73 36
Bestyrelse	Mads Leth Christiansen, formand Peter Leth Christiansen Nicolai Frederik Leth Christiansen Ellen Christine Leth Løkkegaard Kenneth Vifil Pedersen Lars Egeberg Christiansen Kai Freddy Baagø
Direktion	Ellen Christine Leth Løkkegaard Nicolai Frederik Leth Christiansen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.937	40.063	36.183	41.326	39.420
Resultat af primær drift	9.104	4.818	3.099	11.023	9.343
Resultat af finansielle poster	-1.450	-230	-1.055	-191	-794
Årets resultat	6.021	3.508	1.608	8.466	6.682
Balancesum	176.656	172.426	171.975	172.500	164.280
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-6.076	-4.662	-2.107	-13.473	-7.222
Egenkapital	121.205	117.343	116.503	117.457	111.706
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-7.515	17.881	10.778	9.864	14.595
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-6.226	-7.130	-1.305	-13.599	-7.541
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-6.076	-4.662	-2.107	-13.473	-7.222
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	1.470	-10.974	3.629	-4.685	-23.830
Pengestrøm i alt	-12.271	-223	13.102	-8.420	-16.776
Nøgletal					
Likviditetsgrad	287,5 %	283,6 %	348,7 %	279,6 %	295,6 %
Soliditetsgrad	68,6 %	68,1 %	67,7 %	68,1 %	68,0 %
Egenkapitalforrentning	5,0 %	3,0 %	1,4 %	7,4 %	6,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	156	151	147	149	156

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen fremstiller termohærdende plast i form af plader og rør, som primært anvendes som konstruktionsmateriale indenfor elektro-, og maskinindustrien. Denne aktivitet sker gennem det 100% ejet datterselskab Elektro-Isola A/S.

Herudover fremstiller koncernen garderobeskabe i kompaktlaminat til miljøer med hårdhændet brug samt høje hygiejne krav, samt levering af elektronisk skabs- og adgangskontrolsystem. Denne aktivitet sker gennem den 100%ejet datterselskab Topping A/S

Moderselskabet ejer koncernens ejendomme og udøver herudover finansieringsvirksomhed for koncernens selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på 6.021 t.kr. mod et overskud på 3.508 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 121.205 t.kr. og en balancesum på 176.656 t.kr.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende under de givne forhold og i overensstemmelse med det forventede.

Elektro-Isola A/S:

Resultatet dækker over et resultat i Elektro-Isola A/S på 4.972 t.kr mod 4.525 t.kr i 2020/21, og virksomhedens balance pr. 30.9.2022 udviser en egenkapital på 45.604 t.kr.

I forbindelse med en fortsat tilpasning af strategien for selskabet, har der i perioden været afholdt betydelige omkostninger til omstruktureringer, rekruttering samt investeret i proces optimeringer mm.

Desuden har kraftig stigende råvare- og energi omkostninger påvirket resultatet negativt.

Topping A/S:

For Topping A/S kan årets resultat opgøres til et overskud på 1.903 t.kr. mod et underskud på 1.596 t.kr. i 2020/21, og virksomhedens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 5.883 t.kr.

Den foregående periodes sats på udvidelse af selskabets aktiviteter på såvel markeder og segmenter lykkedes og har bidraget positivt til udviklingen, og der har været en mere jævn kapacitetsudnyttelse.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen overholder alle gældende miljøregler.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I det kommende år regnskabsår forventes en bruttofortjeneste på 50-60 mio. kr. og et forventet resultat på 7-10 mio. kr.

Koncernens aktiviteter og indtjening er dog afhængig af udviklingen i råvare- og energiomkostninger, geopolitiske forhold, samt de nationale og internationale konjunkturer, herunder den stigende inflation.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste	49.937	40.063	2.493	2.298
14,2	Distributionsomkostninger	-23.584	-18.926	0	0
14,2	Administrationsomkostninger	-17.208	-16.319	-741	-696
	Resultat af primær drift	9.145	4.818	1.752	1.602
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.126	2.182
3	Finansielle indtægter	949	924	345	710
	Finansielle omkostninger	-2.399	-1.154	-2.232	-611
	Resultat før skat	7.695	4.588	5.991	3.883
4	Skat af årets resultat	-1.674	-1.080	30	-375
	Årets resultat	6.021	3.508	6.021	3.508

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.270	1.490	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	453	798	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	63	0	0	0
		<u>1.786</u>	<u>2.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	31.825	30.706	31.825	30.706
	Produktionsanlæg og maskiner	20.152	23.166	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	636	1.014	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	949	687	0	59
		<u>53.562</u>	<u>55.573</u>	<u>31.825</u>	<u>30.765</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.477	48.351
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.727	6.946
	Andre tilgodehavender	926	0	926	0
		<u>926</u>	<u>0</u>	<u>61.130</u>	<u>55.297</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>56.274</u>	<u>57.861</u>	<u>92.955</u>	<u>86.062</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	28.269	18.047	0	0
	Varer under fremstilling	9.326	9.420	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.152	11.793	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	551	0	0
		<u>47.747</u>	<u>39.811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.406	30.907	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	19.987	7.920
	Tilgodehavende selskabsskat	0	631	0	631
	Andre tilgodehavender	2.878	2.130	73	25
8	Periodeafgrænsningsposter	1.633	872	204	91
		<u>45.917</u>	<u>34.540</u>	<u>20.264</u>	<u>8.667</u>
9	Værdipapirer og kapitalandele	<u>19.151</u>	<u>20.376</u>	<u>19.151</u>	<u>20.376</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.567</u>	<u>19.838</u>	<u>3.872</u>	<u>17.461</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>120.382</u>	<u>114.565</u>	<u>43.287</u>	<u>46.504</u>
	AKTIVER I ALT	<u>176.656</u>	<u>172.426</u>	<u>136.242</u>	<u>132.566</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	6.000	6.000	6.000	6.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	990	1.162	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	722	771	722	771
	Overført resultat	110.493	106.410	111.483	107.572
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000	3.000	3.000	3.000
	Egenkapital i alt	121.205	117.343	121.205	117.343
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	6.772	6.949	5.177	4.883
	Hensatte forpligtelser i alt	6.772	6.949	5.177	4.883
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	6.801	7.694	6.801	7.694
	Anden gæld	0	37	0	37
		6.801	7.731	6.801	7.731
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	898	1.100	898	956
	Gæld til banker	7.695	1.582	0	0
	Leasingforpligtelser	75	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.855	422	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.909	12.889	421	456
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	829
	Skyldig selskabsskat	1.265	0	1.265	0
	Anden gæld	18.122	24.410	475	368
	Periodeafgrænsningsposter	59	0	0	0
		41.878	40.403	3.059	2.609
	Gældsforpligtelser i alt	48.679	48.134	9.860	10.340
	PASSIVER I ALT	176.656	172.426	136.242	132.566

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter
 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	6.000	0	439	107.064	3.000	116.503
	Overført via resultatdisponering	0	1.162	0	-654	3.000	3.508
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	332	0	0	332
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 1. oktober 2021	6.000	1.162	771	106.410	3.000	117.343
	Overført via resultatdisponering	0	-172	0	3.193	3.000	6.021
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-49	890	0	841
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 30. september 2022	6.000	990	722	110.493	3.000	121.205
		Modervirksomhed					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	
	Egenkapital 1. oktober 2020	6.000	439	107.064	3.000	116.503	
18	Overført via resultatdisponering	0	0	508	3.000	3.508	
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	332	0	0	332	
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000	
	Egenkapital 1. oktober 2021	6.000	771	107.572	3.000	117.343	
18	Overført via resultatdisponering	0	0	3.021	3.000	6.021	
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-49	890	0	841	
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000	
	Egenkapital 30. september 2022	6.000	722	111.483	3.000	121.205	

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	6.021	3.508
19	Reguleringer	11.717	9.574
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	17.738	13.082
20	Ændring i driftskapital	-25.779	5.678
	Pengestrømme fra primær drift	-8.041	18.760
	Renteindbetalinger m.v.	949	924
	Renteudbetalinger m.v.	-376	-1.154
	Betalt selskabsskat	-47	-649
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-7.515	17.881
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-150	-2.468
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.076	-4.662
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.226	-7.130
	Betalt udbytte	-3.000	-3.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	6.113	1.296
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.132	-8.689
	Køb/salg af værdipapirer og kapitalandele	-511	-581
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.470	-10.974
	Årets pengestrøm	-12.271	-223
	Likvider 1. oktober	19.838	20.061
21	Likvider 30. september	7.567	19.838

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E-I Holding A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

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

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen i modervirksomheden omfatter endvidere renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter. Ved beregning af leasingydelse anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingydelse rntedel indtægtsføres løbende under omsætning.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1-5 år
Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder under finansielle anlægsaktiver, der består af finansielle leasingkontrakter, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen (dagsværdihierarkiet niveau 1). Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Tilskud uden modydelse i koncernforhold

Tilskud givet til dattervirksomheder uden modydelse indregnes som en kapitaltilførsel under posten kapitalandele i dattervirksomheder.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende virksomhedens forpligtelser til at levere varer i efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
2 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	652	383	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.941	7.880	1.298	1.196
	<u>8.593</u>	<u>8.263</u>	<u>1.298</u>	<u>1.196</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Produktionsomkostninger	8.259	7.894	1.298	1.196
Distributionsomkostninger	273	262	0	0
Administrationsomkostninger	62	108	0	0
	<u>8.594</u>	<u>8.264</u>	<u>1.298</u>	<u>1.196</u>
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	345	103
Andre finansielle indtægter	949	924	0	607
	<u>949</u>	<u>924</u>	<u>345</u>	<u>710</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.944	874	-87	438
Årets regulering af udskudt skat	-270	206	57	-63
	<u>1.674</u>	<u>1.080</u>	<u>-30</u>	<u>375</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2021	1.515	8.065	0	9.580
Tilgang i årets løb	87	0	63	150
Kostpris 30. september 2022	1.602	8.065	63	9.730
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	25	7.267	0	7.292
Årets afskrivninger	307	345	0	652
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	332	7.612	0	7.944
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	1.270	453	63	1.786

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter omkostninger til udvikling af systemer til procesoptimering. Systemerne er taget i brug i 2020/21 og afskrives over 5 år.

Ledelsen har store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Elektro-Isola A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Torring A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Elektro-Isola International A/S	A/S	Vejle	100,00 %

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021	71.274	6.946	0	78.220
Tilgang i årets løb	0	0	926	926
Afgang i årets løb	0	-1.219	0	-1.219
Kostpris 30. september 2022	71.274	5.727	926	77.927
Værdireguleringer 1. oktober 2021	-22.923	0	0	-22.923
Andel af årets resultat	6.126	0	0	6.126
Værdireguleringer 30. september 2022	-16.797	0	0	-16.797
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	54.477	5.727	926	61.130

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Elektro-Isola A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Torring A/S	A/S	Vejle	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder hovedsageligt forsikringer m.v.

9 Værdipapirer og kapitalandele

Koncern

Børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi udgør 17.951 t.kr. pr. 30. september 2022 og er indregnet efter dagsværdiniveau 1. Negative dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen udgør 2.023 t.kr. før skat.

Herudover udgør kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked 1.200 t.kr. Disse måles til kostpris.

Modervirksomhed

Børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi udgør 17.951 t.kr. pr. 30. september 2022 og er indregnet efter dagsværdiniveau 1. Negative dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen udgør 2.023 t.kr. før skat.

Herudover udgør kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked 1.200 t.kr. Disse måles til kostpris.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 643.839 stk. a nom. 1,00 kr.	644	644
B-aktier, 5.356.161 stk. a nom. 1,00 kr.	5.356	5.356
	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 6.000 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	6.948	6.505	4.883	4.852
Årets regulering	-176	444	294	31
Udskudt skat 30. september	<u>6.772</u>	<u>6.949</u>	<u>5.177</u>	<u>4.883</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

		Koncern			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	7.699	898	6.801	3.577	
	<u>7.699</u>	<u>898</u>	<u>6.801</u>	<u>3.577</u>	
		Modervirksomhed			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	7.699	898	6.801	3.577	
	<u>7.699</u>	<u>898</u>	<u>6.801</u>	<u>3.577</u>	

13 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Koncernen afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Den beregningsmæssige hovedstol udgør 7.710 t.kr. med en restløbetid på 8 år. Dagsværdi af renteswap er indregnet under andre tilgodehavender med 926 t.kr.

Modervirksomhed

Koncernen afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Den beregningsmæssige hovedstol udgør 7.710 t.kr. med en restløbetid på 8 år. Dagsværdi af renteswap er indregnet under andre tilgodehavender med 926 t.kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
14 Personaleomkostninger				
Lønninger	77.796	78.043	121	115
Pensioner	6.236	5.889	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.615	2.489	0	0
	<u>86.647</u>	<u>86.421</u>	<u>121</u>	<u>115</u>

Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:

	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Produktion	66.073	67.560	0	0
Distribution	12.587	12.140	0	0
Administration	7.987	6.721	121	115
	<u>86.647</u>	<u>86.421</u>	<u>121</u>	<u>115</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>156</u>	<u>151</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Samlet vederlag til virksomhedens ledelse udgør 889 t.kr. (2020/21: 1.162 t.kr.)

Modervirksomhed

Samlet vederlag til moderselskabets ledelse udgør 201 t.kr. (2020/21: 175 t.kr.)

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelse vedrørende indgåede operationelle leasingkontrakter udgør 821 t.kr., og leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-26 måneder.

Koncernen har pr. 30. september 2022 via sit pengeinstitut stillet arbejds- og betalingsgarantier for 1.037 t.kr.

Andre eventualforpligtelser omfatter mulige væsentlige krav i anledning af tidligere solgte produkter m.v., hvor det ikke er sandsynligt, at afviklingen vil medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele. Det er ledelsens opfattelse, at sådanne mulige krav ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling udover de forpligtelser, der er indregnet i årsrapporten.

Koncernens ikke indbetalte andel af selskabskapitalen i et kommanditselskab (kommanditistens resthæftelse) udgør 1,8 mio. kr. pr. 30/9 2022.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i E-I Holding A/S koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets ikke indbetalte andel af selskabskapitalen i et kommanditselskab (kommanditistens resthæftelse) udgør 1,8 mio. kr. pr. 30/9 2022.

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.699 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 31.825 t.kr.

Af de likvide midler indestår 3 t.kr. på deponeringskonti.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.699 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 31.825 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

17 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter består for koncernen af bestyrelseshonorar til ejere på i alt 671 t.kr.

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomheden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

<u>Nærtstående part</u>	<u>Beløb</u>	<u>Beskrivelse af transaktion</u>
	t.kr.	
Tilknyttede virksomheder	4.151	Husleje m.v.
Tilknyttede virksomheder	345	Renteindtægter Tilgodehavender, finansielle
Tilknyttede virksomheder	5.727	anlægsaktiver
Tilknyttede virksomheder	19.987	Tilgodehavender
Ejere	140	Bestyrelseshonorar
Ejere	3.000	Udloddet udbytte

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2021/22	2020/21
18 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000	3.000
Overført resultat		3.021	508
		<u>6.021</u>	<u>3.508</u>
		Koncern	
	t.kr.	2021/22	2020/21
19 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		8.593	8.264
Finansielle indtægter		-949	-924
Finansielle omkostninger		2.399	1.154
Skat af årets resultat		1.674	1.080
		<u>11.717</u>	<u>9.574</u>
20 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-7.936	4.603
Ændring i tilgodehavender		-12.008	-5.025
Ændring i leverandørgæld m.v.		-5.835	6.100
		<u>-25.779</u>	<u>5.678</u>
21 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		7.567	19.838
		<u>7.567</u>	<u>19.838</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kenneth Vifil Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: ab24d228-2dd9-4838-85cb-835063a9e449

IP: 172.225.xxx.xxx

2023-01-19 08:34:25 UTC



Nicolai Frederik Leth Christiansen

Direktion

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: 8107ec0b-cfb1-4dd4-8cd3-b7387791579b

IP: 2.131.xxx.xxx

2023-01-19 10:12:05 UTC



Nicolai Frederik Leth Christiansen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: 8107ec0b-cfb1-4dd4-8cd3-b7387791579b

IP: 2.131.xxx.xxx

2023-01-19 10:12:05 UTC



Mads Peter Leth Christiansen

Dirigent

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: e13cfe6b-7178-4ad8-b2a1-ee4d1b220d32

IP: 2.131.xxx.xxx

2023-01-19 11:16:04 UTC



Mads Peter Leth Christiansen

Bestyrelsesformand

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: e13cfe6b-7178-4ad8-b2a1-ee4d1b220d32

IP: 2.131.xxx.xxx

2023-01-19 11:16:04 UTC



Peter Leth Christiansen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: b450ccf7-ff38-4da0-bfdc-0bdf81a67a25

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-01-19 13:52:56 UTC



Kai Freddy Baagø

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-930125746641

IP: 83.137.xxx.xxx

2023-01-19 18:50:30 UTC



Lars Egeberg Christiansen (CPR valideret)

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-197725984217

IP: 91.101.xxx.xxx

2023-01-19 23:44:55 UTC



Penneo dokumentnøgle: KODDT-AFYSX-OC2EE-4XEDC-526EY-P3ANE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ellen Christine Leth Løkkegaard

Direktion

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: b72cdd42-84a7-4cec-9308-3ce095edd584

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-01-20 10:35:29 UTC



Ellen Christine Leth Løkkegaard

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: b72cdd42-84a7-4cec-9308-3ce095edd584

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-01-20 10:35:29 UTC



Lars Koudal Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704910153

IP: 62.199.xxx.xxx

2023-01-20 10:40:26 UTC



Penneo dokumentnøgle: KODDT-AFYX-OC2EE-4XEDC-526EY-P3ANE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>