

E-I Holding A/S

Grønlandsvej 197, 7100 Vejle

CVR-nr. 38 65 80 26

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. januar 2021

Dirigent:

.....
Mads Leth Christiansen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	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 2019 - 30. september 2020.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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 20. januar 2021
Direktion:

.....
Bent Henriksen

Bestyrelse:

.....
Mads Leth Christiansen
formand

.....
Peter Leth Christiansen

.....
Nicolai Leth Christiansen

.....
Ellen Leth Løkkegaard

.....
Kenneth Vifil Pedersen

.....
Niels Ebsen

.....
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 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (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 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.

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 regnskabsbrugerne 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 20. januar 2021
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 2019 - 30. september 2020
Telefon	76 42 82 00
Telefax	75 82 73 36
Bestyrelse	Mads Leth Christiansen, formand Peter Leth Christiansen Nicolai Leth Christiansen Ellen Leth Løkkegaard Kenneth Vifil Pedersen Niels Ebsen Kai Freddy Baagø
Direktion	Bent Henriksen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	36.183	41.326	39.420	18.104
Resultat af primær drift	3.098	11.023	9.343	-10.261
Resultat af finansielle poster	-1.055	-191	-794	-1.009
Årets resultat	1.608	8.466	6.682	-8.821
Balancesum	171.977	172.500	164.280	161.725
Egenkapital	116.504	117.457	111.706	107.642
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	10.778	9.864	14.595	22.890
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-1.305	-13.599	-7.541	-7.865
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.107	-13.473	7.222	-9.294
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	3.629	-4.685	-23.830	-4.683
Pengestrøm i alt	13.102	-8.420	-16.776	10.342
Bruttofortjeneste før særlige poster	36.183	41.326	39.420	38.500
Særlige poster	0	0	0	-20.396
Bruttofortjeneste efter særlige poster	36.183	41.326	39.420	18.104
Resultat af primær drift før særlige poster	3.098	11.023	9.343	10.135
Resultat af primær drift efter særlige poster	3.098	11.023	9.343	-10.261
Nøgletal				
Likviditetsgrad	348,7 %	279,6 %	295,6 %	291,3 %
Soliditetsgrad	67,7 %	68,1 %	68,0 %	66,6 %
Egenkapitalforrentning	1,4 %	7,4 %	6,1 %	-8,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	147	149	156	156

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen fremstiller termohærdende plast i form af plader og rør, som primært anvendes som konstruktionsmateriale indenfor elektro-, maskin- og møbelindustrien, samt fremstiller skabsløsninger og låsesystemer til krævende miljøer hvad angår brug og rengøring.

Moderselskabet har indtil 30. september 2019 udført managementydelser for koncernens driftsselskaber. Denne ydelse udføres fremover af driftsselskaberne selv.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 1.608 t.kr. mod et overskud på 8.466 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 116.504 t.kr.

Der er i årets løb gennemført udskiftninger i ledelsen i koncernen, som følge af et planlagt generationsskifte.

COVID-19 pandemien har påvirket ordreindtaget og dermed afsætningen i en længere periode, og resultatet ligger derfor under niveau for sidste år. Der er gennemført passende omkostningsreduktioner, men det har været ledelsens prioritering bl.a. at fastholde nøglekompetencer.

Resultatet dækker over et resultat i Elektro-Isola A/S på 3.578 t.kr. mod 8.707 t.kr. i 2018/2019.

For Tarring A/S kan årets resultat opgøres til -2.131 t.kr. mod -1.327 t.kr. i 2018/2019.

Faldet i indtjeningen kan henføres til faldende indtjening i begge driftsselskaber, grundet lavere aktivitet og de påvirkninger COVID 19 har medført.

Under de givende forudsætninger finder ledelsen resultatet tilfredsstillende, omend resultatet i Tarring A/S er utilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet overholder alle gældende miljøregler.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, der kan have betydning for bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2020.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes en indtjening i niveau med indeværende år.

Koncernens aktiviteter og indtjening er dog afhængig af udviklingen i COVID-19 pandemien og generelt af de nationale og internationale konjunkturer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	36.183	41.326	2.339	2.602
10	Distributionsomkostninger	-18.028	-17.317	0	0
10	Administrationsomkostninger	-15.029	-12.947	-656	-526
	Resultat af primær drift	3.126	11.062	1.683	2.076
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	699	6.632
2	Finansielle indtægter	22	471	249	867
	Finansielle omkostninger	-1.077	-662	-765	-588
	Resultat før skat	2.071	10.871	1.866	8.987
	Skat af årets resultat	-463	-2.405	-258	-521
	Årets resultat	1.608	8.466	1.608	8.466

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
3	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	203	301	0	0
		<u>203</u>	<u>301</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	31.902	33.098	31.902	33.098
	Produktionsanlæg og maskiner	25.642	28.915	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.156	1.430	0	509
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	93	2.246	0	0
		<u>58.793</u>	<u>65.689</u>	<u>31.902</u>	<u>33.607</u>
5	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.569	46.370
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.141	9.123
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>52.710</u>	<u>55.493</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>58.996</u>	<u>65.990</u>	<u>84.612</u>	<u>89.100</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	20.628	23.593	0	0
	Varer under fremstilling	7.337	10.550	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	16.449	12.098	0	0
		<u>44.414</u>	<u>46.241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.948	29.993	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.013	26.137
	Tilgodehavende selskabsskat	856	0	856	0
	Andre tilgodehavender	415	2.200	28	1.057
6	Periodeafgrænsningsposter	1.635	937	91	91
		<u>28.854</u>	<u>33.130</u>	<u>9.988</u>	<u>27.285</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>19.652</u>	<u>20.180</u>	<u>19.652</u>	<u>20.180</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.061</u>	<u>6.959</u>	<u>18.502</u>	<u>1.602</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>112.981</u>	<u>106.510</u>	<u>48.142</u>	<u>49.067</u>
	AKTIVER I ALT	<u>171.977</u>	<u>172.500</u>	<u>132.754</u>	<u>138.167</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		PASSIVER			
		Egenkapital			
7	Selskabskapital	6.000	6.000	6.000	6.000
	Overført resultat	107.504	108.457	107.503	108.456
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000	3.000	3.000	3.000
	Egenkapital i alt	116.504	117.457	116.503	117.456
	Hensatte forpligtelser				
8	Udskudt skat	6.505	6.064	4.852	4.056
	Hensatte forpligtelser i alt	6.505	6.064	4.852	4.056
	Gældsforpligtelser				
9	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	8.539	9.377	8.539	9.377
	Leasingforpligtelser	143	218	0	218
	Anden gæld	7.886	1.284	116	634
		16.568	10.879	8.655	10.229
	Kortfristede gældsforpligtelser				
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.378	1.665	1.303	1.665
	Gæld til banker	286	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	253	338	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.412	12.051	192	2.589
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	807	0
	Skyldig selskabsskat	0	2.066	0	2.066
	Anden gæld	21.071	21.980	442	106
		32.400	38.100	2.744	6.426
	Gældsforpligtelser i alt	48.968	48.979	11.399	16.655
	PASSIVER I ALT	171.977	172.500	132.754	138.167

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 14 Nærtstående parter
- 15 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2018	6.000	102.706	3.000	111.706
	Overført via resultatdisponering	0	5.466	3.000	8.466
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	285	0	285
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 1. oktober 2019	6.000	108.457	3.000	117.457
	Overført via resultatdisponering	0	-1.392	3.000	1.608
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	439	0	439
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 30. september 2020	6.000	107.504	3.000	116.504

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2018	6.000	102.705	3.000	111.705
15	Overført via resultatdisponering	0	5.466	3.000	8.466
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	285	0	285
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 1. oktober 2019	6.000	108.456	3.000	117.456
15	Overført via resultatdisponering	0	-1.392	3.000	1.608
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	439	0	439
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 30. september 2020	6.000	107.503	3.000	116.503

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	1.608	8.466
16	Reguleringer	9.817	10.182
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	11.425	18.648
17	Ændring i driftskapital	408	-8.593
	Pengestrømme fra primær drift	11.833	10.055
	Renteindbetalinger m.v.	22	471
	Renteudbetalinger m.v.	-1.077	-662
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.778	9.864
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-83	-126
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.107	-13.473
	Salg af materielle anlægsaktiver	885	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.305	-13.599
	Betalt udbytte	-3.000	-3.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	286	0
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser (heraf indefrosne feriemidler 7.121 t.kr.)	7.645	650
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.680	-1.618
	Køb/salg af værdipapirer og kapitalandele	378	-717
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.629	-4.685
	Årets pengestrøm	13.102	-8.420
	Likvider 1. oktober	6.959	15.379
	Likvider 30. september	20.061	6.959

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E-I Holding A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Der er foretaget enkelte flytninger mellem regnskabsposterne distributionsomkostninger og administrationsomkostninger. Sammenligningstal er tilrettet i overensstemmelse hermed.

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 den 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 tapes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger 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 finansiel 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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

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 dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i 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 2019 - 30. september 2020

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. Leasingydelsesternes rentedel 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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 dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

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 finansiel 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 administrationselskab 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 2019 - 30. september 2020**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Balancen****Immaterielle anlægsaktiver**

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

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 (finansiell 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 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

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 dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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 nettorealizationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealizationsværdien 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 salgpris.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsprisen.

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

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 nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balance-dagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

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.

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 acontoskatte.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten 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	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	249	435
Andre finansielle indtægter	22	471	0	432
	22	471	249	867

3 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2019	7.154
Tilgang i årets løb	83
Kostpris 30. september 2020	7.237
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	6.853
Årets afskrivninger	181
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	7.034
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	203

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. oktober 2019	36.627	37.806	2.029	2.246	78.708
Tilgang i årets løb	0	1.024	990	93	2.107
Afgang i årets løb	0	0	-1.573	0	-1.573
Overførsel fra andre poster	0	2.246	0	-2.246	0
Kostpris 30. september 2020	36.627	41.076	1.446	93	79.242
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2019	3.529	8.891	599	0	13.019
Årets afskrivninger	1.196	6.543	407	0	8.146
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-716	0	-716
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	4.725	15.434	290	0	20.449
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	31.902	25.642	1.156	93	58.793
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	240	0	240

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	36.627	828	37.455
Afgang i årets løb	0	-828	-828
Kostpris 30. september 2020	36.627	0	36.627
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	3.529	319	3.848
Årets afskrivninger	1.196	0	1.196
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-319	-319
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	4.725	0	4.725
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	31.902	0	31.902

5 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
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		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	68.174	9.123	77.297
Tilgang i årets løb	1.500	157	1.657
Afgang i årets løb	0	-1.139	-1.139
Kostpris 30. september 2020	69.674	8.141	77.815
Værdireguleringer 1. oktober 2019	-21.804	0	-21.804
Udloddet udbytte	-4.000	0	-4.000
Andel af årets resultat	699	0	699
Værdireguleringer 30. september 2020	-25.105	0	-25.105
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	44.569	8.141	52.710

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

6 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
7 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 4 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
8 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	6.064	6.196	4.056	4.080
Årets regulering	441	-132	796	-24
Udskudt skat 30. september	<u>6.505</u>	<u>6.064</u>	<u>4.852</u>	<u>4.056</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.379	840	8.539	5.191
Leasingforpligtelser	219	76	143	0
Anden gæld	8.348	462	7.886	0
	<u>17.946</u>	<u>1.378</u>	<u>16.568</u>	<u>5.191</u>

Anden gæld indeholder indefrosne feriemidler på 7.770 t.kr., som skal afregnes til fonden Lønmodtagernes Feriemidler.

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.379	840	8.539	5.191
Anden gæld	578	462	116	0
	<u>9.957</u>	<u>1.302</u>	<u>8.655</u>	<u>5.191</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
10 Personaleomkostninger				
Lønninger	71.681	72.817	127	5.028
Pensioner	5.495	5.463	0	224
Andre omkostninger til social sikring	2.229	2.451	0	89
	<u>79.405</u>	<u>80.731</u>	<u>127</u>	<u>5.341</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>147</u>	<u>149</u>	<u>0</u>	<u>8</u>

Koncern

Samlet vederlag til virksomhedens ledelse udgør 2.966 t.kr. (2018/19: 3.001 t.kr.)

Modervirksomhed

Samlet vederlag til moderselskabets ledelse udgør 127 t.kr. (2018/19: 231 t.kr.)

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Leje- og leasingforpligtelser	<u>513</u>	<u>390</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 29 måneder.

Koncernen har pr. 30. september 2020 via pengeinstitut stillet arbejds- og betalingsgarantier for 713 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.

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. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2020. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.379 t.kr., er der afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 22.151 t.kr.

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

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.379 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 22.151 t.kr.

13 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Koncern

Koncernen afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Beregningsmæssig hovedstol udgør 11.311 t.kr. Restløbetiden er 15 måneder. Negativ dagsværdi af renteswap er indregnet under anden langfristet gæld med 116 t.kr. og kortfristet del af langfristet gæld med 463 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Beregningsmæssig hovedstol udgør 11.311 t.kr. Restløbetiden er 15 måneder. Negativ dagsværdi af renteswap er indregnet under anden langfristet gæld med 116 t.kr. og kortfristet del af langfristet gæld med 463 t.kr.

14 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomheden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Beløb t.kr.	Beskrivelse af transaktion
Tilknyttede virksomheder	4.019	Husleje m.v.
Tilknyttede virksomheder	249	Renteindtægter
		Tilgodehavender, finansielle
Tilknyttede virksomheder	8.142	anlægsaktiver
Tilknyttede virksomheder	9.013	Tilgodehavender
Tilknyttede virksomheder	807	Gældsforpligtelser
Tilknyttede virksomheder	4.000	Modtaget udbytte

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2019/20	2018/19
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000	3.000
	Overført resultat	-1.392	5.466
		<u>1.608</u>	<u>8.466</u>
		Koncern	
t.kr.		2019/20	2018/19
16	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	8.327	7.547
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-28	39
	Finansielle indtægter	-22	-471
	Finansielle omkostninger	1.077	662
	Skat af årets resultat	463	2.405
		<u>9.817</u>	<u>10.182</u>
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	1.827	-7.510
	Ændring i tilgodehavender	4.276	-2.613
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.695	1.530
		<u>408</u>	<u>-8.593</u>

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

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-446518910960

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-01-20 13:07:30Z

NEM ID 

Peter Leth Christiansen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-927068305913

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-01-20 15:34:21Z

NEM ID 

Mads Peter Leth Christiansen

Dirigent

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-658975692858

IP: 2.130.xxx.xxx

2021-01-20 15:48:29Z

NEM ID 

Mads Peter Leth Christiansen

Bestyrelsesformand

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-658975692858

IP: 2.130.xxx.xxx

2021-01-20 15:48:29Z

NEM ID 

Kenneth Vifil Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-194863664348

IP: 85.203.xxx.xxx

2021-01-20 17:35:08Z

NEM ID 

Niels Ebsen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-113032714237

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-01-20 19:20:35Z

NEM ID 

Nicolai Frederik Leth Christiansen

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-316680946814

IP: 2.130.xxx.xxx

2021-01-21 13:10:02Z

NEM ID 

Bent Carsten Henriksen

Direktion

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-053468111126

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-01-21 13:40:33Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XNABM-K63JW-UV4QA-27MIF-ZEVQ3-Z107N

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Penneo

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

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

Kai Freddy Baagø

Bestyrelse

På vegne af: E-I Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-930125746641

IP: 176.20.xxx.xxx

2021-01-22 13:49:49Z

NEM ID 

Lars Koudal Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704910153

IP: 62.199.xxx.xxx

2021-01-22 14:36:10Z

NEM ID 

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 tidsstemplet 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>