

Egholm A/S
Transportvej 27, 7620 Lemvig

CVR-nr. 39 92 97 40

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2023.

John Christian Bennett-Therkildsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Egholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 30. oktober 2023

Direktion

Jens Christian Egholm Jensen
direktør

Bestyrelse

John Christian Bennett-Therkildsen
formand

Jens Christian Egholm Jensen

Kaj Egholm Jensen

Carsten Thygesen

Thomas Bo Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Egholm A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Egholm A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 30. oktober 2023

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	Egholm A/S Transportvej 27 7620 Lemvig
	CVR-nr.: 39 92 97 40
	Stiftet: 9. oktober 2018
	Hjemsted: Lemvig
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 5. regnskabsår
Bestyrelse	John Christian Bennett-Therkildsen, formand Jens Christian Egholm Jensen Kaj Egholm Jensen Carsten Thygesen Thomas Bo Iversen
Direktion	Jens Christian Egholm Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Egholm GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23	2021/22	2020/21	6 mdr. 2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	67.293	53.386	40.681	14.884	66.235
Resultat før finansielle poster	18.441	9.138	2.098	-2.589	33.206
Finansielle poster, netto	-1.285	-964	-894	-382	-299
Årets resultat	12.258	6.607	1.950	-2.371	25.022
Balance:					
Balancesum	115.183	104.452	88.501	69.786	64.007
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.610	3.003	3.121	1.890	9.812
Egenkapital	46.463	35.203	28.596	26.647	29.022
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	17.197	-761	-806	-9.351	21.692
Investeringsaktivitet	-8.286	-7.818	-8.207	-6.278	-22.691
Finansieringsaktivitet	-7.871	8.817	8.665	12.230	5.006
Pengestrømme i alt	1.039	238	-348	-3.398	4.007
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	106	94	89	91	82
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	154,1	132,5	124,8	141,8	177,2
Soliditetsgrad	40,3	33,7	32,3	38,2	45,3
Egenkapitalforrentning	30,0	20,7	7,1	-8,5	172,4

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i koncernen og modervirksomheden består i lighed med tidligere år af produktion og afsætning af redskabsbærere og redskaber til disse. Produkterne afsættes primært i Norden, Tyskland og øvrige EU-lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør i 2022/23 for koncernen 67.293 t.kr. og for modervirksomheden 54.873 t.kr. mod henholdsvis 53.386 t.kr. og 42.067 t.kr. sidste år.

Årets resultat før skat for koncernen og modervirksomheden har i 2022/23 udgjort et overskud på henholdsvis 17.156 t.kr. og 16.047 t.kr. mod et overskud på henholdsvis 8.174 t.kr. og 7.286 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende.

Koncernens og modervirksomhedens balance viser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 115.183 t.kr. og 113.625 t.kr. mod henholdsvis 104.452 t.kr. og 103.908 t.kr. sidste år. Koncernens balancesum er således steget med 10.731 t.kr., der kan henføres til en stigning i varebeholdninger.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 46.463 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 40,9 % af de samlede aktiver på 113.625 t.kr. for modervirksomheden.

Miljøforhold

Egholm bruger ordet "miljø" bredt, der omfatter arbejdsmiljø, produktmiljø og det ydre miljø. Egholm arbejder som miljøansvarlig virksomhed systematisk for at skabe bæredygtige og klimavenlige produkter. Egholm har en integreret tænkning med hensyn til de miljø- og klimamæssige konsekvenser, vores produktion og produkter har på vores medarbejdere, kunder og omgivelser.

Bæredygtighed er et strategisk fokusområde, hvor Egholm har forventninger til, at mere bæredygtige produkter skaber nye forretningsmuligheder. Konkret arbejder Egholm på udvikling af fremtidens energieffektive redskabsbærere, der drives af ikke-fossile brændstoffer. Desuden vil Egholm indføre mere bæredygtige designprincipper, som skal sikre en højere grad af materialelegenbrug.

Udviklingsaktiviteter

Modervirksomheden foretager systematisk videreudvikling af eksisterende produkter samt udvikling af nye produkter.

De samlede udviklingsomkostninger udgør i regnskabsåret 9.479 t.kr., og heraf er 2.681 t.kr. aktiveret under immaterielle anlægsaktiver. Alle selskabets udviklingsaktiviteter foregår i modervirksomheden Egholm A/S.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Virksomhedens forhandlere har ved indgangen til regnskabsåret 2023/24 haft relativt store lagre. Dette har bevirket, at aktivitetsniveauet har været lavt i regnskabsårets første kvartal. Virksomheden har ved udgangen af kvartalet set en større ordretilgang, hvilket normaliserer aktivitetsniveauet. Der forventes med baggrund i dette et positivt resultat, som dog forventes at være lavere end resultatet i 2022/23.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Bruttofortjeneste	67.292.682	53.385.673	54.872.899	42.066.841
Distributionsomkostninger	-32.266.123	-30.813.829	-23.333.871	-23.056.739
Administrations- omkostninger	-6.064.891	-4.973.219	-6.078.047	-4.973.219
Udviklingsomkostninger	-10.520.953	-8.460.339	-10.520.953	-8.460.339
Resultat før finansielle poster	18.440.715	9.138.286	14.940.028	5.576.544
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	1.631.949	2.159.984
Indtægter af andre kapital- andele og værdipapirer, der er anlægsaktiver	2.340	0	2.340	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	792.252	510.191
Andre finansielle indtægter	0	71	0	71
Finansielle omkostninger	-1.287.184	-963.937	-1.319.706	-960.897
Resultat før skat	17.155.871	8.174.420	16.046.863	7.285.893
Skat af årets resultat	-4.898.227	-1.567.326	-3.789.219	-678.799
2 Årets resultat	12.257.644	6.607.094	12.257.644	6.607.094

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
Anlægsaktiver					
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	9.345.124	12.169.346	9.345.124	12.169.346
4	Erhvervede rettigheder og software	2.784.874	2.059.194	2.784.874	2.059.194
5	Udviklingsprojekter under udførelse	4.219.725	2.620.885	4.219.725	2.620.885
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>16.349.723</u>	<u>16.849.425</u>	<u>16.349.723</u>	<u>16.849.425</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.957.622	7.465.703	5.999.308	4.346.216
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.957.622</u>	<u>7.465.703</u>	<u>5.999.308</u>	<u>4.346.216</u>
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	1.503.224	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	66.723	66.723	66.723	66.723
9	Deposita	66.000	108.831	66.000	27.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>132.723</u>	<u>175.554</u>	<u>1.635.947</u>	<u>93.723</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.440.068</u>	<u>24.490.682</u>	<u>23.984.978</u>	<u>21.289.364</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	26.325.326	24.748.365	26.325.326	24.748.365
	Varer under fremstilling	2.049.864	0	2.049.864	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	25.316.175	15.075.217	16.295.742	9.315.693
	Varebeholdninger i alt	<u>53.691.365</u>	<u>39.823.582</u>	<u>44.670.932</u>	<u>34.064.058</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.549.117	36.619.539	28.302.707	34.985.008	
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	12.613.375	11.030.328	
Tilgodehavende selskabsskat	0	533.704	0	376.706	
Andre tilgodehavender	2.047.988	900.131	1.873.307	492.738	
10 Periodeafgrænsningsposter	1.916.398	1.585.100	1.916.398	1.585.100	
Tilgodehavender i alt	<u>34.513.503</u>	<u>39.638.474</u>	<u>44.705.787</u>	<u>48.469.880</u>	
Likvide beholdninger	<u>1.538.527</u>	<u>499.489</u>	<u>263.664</u>	<u>84.283</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>89.743.395</u>	<u>79.961.545</u>	<u>89.640.383</u>	<u>82.618.221</u>	
Aktiver i alt	<u>115.183.463</u>	<u>104.452.227</u>	<u>113.625.361</u>	<u>103.907.585</u>	

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	1.316.214	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	10.580.582	11.536.380	10.580.582	11.536.380
	Overført resultat	30.807.684	18.666.993	29.491.470	18.666.993
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.075.000	1.000.000	1.075.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	46.463.266	35.203.373	46.463.266	35.203.373
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	3.013.527	2.730.354	3.798.594	3.329.367
13	Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde	3.325.575	3.206.271	3.325.575	3.206.271
	Hensatte forpligtelser i alt	6.339.102	5.936.625	7.124.169	6.535.638
Gældsforpligtelser					
	Leasingforpligtelser	1.767.150	620.242	1.767.150	620.242
	Anden gæld	2.377.404	2.344.602	2.377.404	2.344.602
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.144.554	2.964.844	4.144.554	2.964.844

Balance 30. juni

Passiver					
<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
14	Kortfristet del af langfristet gæld	373.959	139.703	373.959	139.703
	Gæld til pengeinstitutter	19.363.447	27.648.825	19.363.447	27.648.825
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.750.043	19.587.192	23.384.881	19.569.563
	Gæld til selskabsdeltagere	3.287.019	3.051.349	3.287.019	3.051.349
	Selskabsskat	4.118.240	426.954	2.856.740	0
	Anden gæld	7.343.833	9.493.362	6.627.326	8.794.290
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>58.236.541</u>	<u>60.347.385</u>	<u>55.893.372</u>	<u>59.203.730</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>62.381.095</u>	<u>63.312.229</u>	<u>60.037.926</u>	<u>62.168.574</u>
	Passiver i alt	<u>115.183.463</u>	<u>104.452.227</u>	<u>113.625.361</u>	<u>103.907.585</u>

1 Medarbejderforhold

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	4.000.000	9.954.602	14.641.515	0	28.596.117
Overført via resultatdisponering	0	0	5.607.094	1.000.000	6.607.094
Valutakursreguleringer	0	0	162	0	162
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	1.581.778	-1.581.778	0	0
Egenkapital 1. juli 2022	4.000.000	11.536.380	18.666.993	1.000.000	35.203.373
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	11.182.644	1.075.000	12.257.644
Valutakursreguleringer	0	0	2.249	0	2.249
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	-955.798	955.798	0	0
	4.000.000	10.580.582	30.807.684	1.075.000	46.463.266

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den indre</u> <u>værdi metode</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklings-</u> <u>omkostninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	4.000.000	0	9.954.602	14.641.515	0	28.596.117
Overført via						
resultatdisponering	0	0	0	5.607.094	1.000.000	6.607.094
Overført til reserve for						
udviklingsomkostninger	0	0	1.581.778	-1.581.778	0	0
Kursregulering af						
udenlandsk tilknyttet						
virksomhed	0	0	0	162	0	162
Egenkapital 1. juli 2022	4.000.000	0	11.536.380	18.666.993	1.000.000	35.203.373
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via						
resultatdisponering	0	1.316.214	0	9.866.430	1.075.000	12.257.644
Overført til reserve for						
udviklingsomkostninger	0	0	-955.798	955.798	0	0
Kursregulering af						
udenlandsk tilknyttet						
virksomhed	0	0	0	2.249	0	2.249
	4.000.000	1.316.214	10.580.582	29.491.470	1.075.000	46.463.266

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Årets resultat	12.257.644	6.607.094	12.257.644	6.607.094
18 Reguleringer	13.639.231	8.971.650	9.408.853	5.090.451
19 Ændring i driftskapital	-7.029.122	-15.936.487	-5.208.642	-13.798.576
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.867.753	-357.743	16.457.855	-2.101.031
Renteindbetalinger og lignende	2.340	71	794.592	510.262
Renteudbetalinger og lignende	-1.287.185	-963.937	-1.319.706	-960.897
Pengestrøm fra ordinær drift	17.582.908	-1.321.609	15.932.741	-2.551.666
Betalt selskabsskat	-386.216	560.736	-82.394	864.216
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.196.692	-760.873	15.850.347	-1.687.450
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.432.083	-5.961.069	-4.432.083	-5.961.069
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.610.247	-3.002.813	-3.498.182	-1.076.725
Salg af materielle anlægsaktiver	1.713.258	1.160.087	169.711	6.374
Køb af finansielle anlægsaktiver	-66.000	-14.098	-66.000	-14.063
Salg af finansielle anlægsaktiver	108.831	0	27.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.286.241	-7.817.893	-7.799.554	-7.045.483

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Optagelse af langfristet gæld	1.634.737	733.924	1.634.737	733.924
Afdrag på langfristet gæld	-220.771	-141.632	-220.771	-141.632
Betalt udbytte	-1.000.000	0	-1.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.285.378	8.224.924	-8.285.378	8.224.924
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.871.412	8.817.216	-7.871.412	8.817.216
Ændring i likvider	1.039.039	238.450	179.381	84.283
Likvider 1. juli	499.488	261.038	84.283	0
Likvider 30. juni	1.538.527	499.488	263.664	84.283
Likvider				
Likvide beholdninger	1.538.527	499.488	263.664	84.283
Likvider 30. juni	1.538.527	499.488	263.664	84.283

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. juli	17.969.197	12.726.085	17.969.197	12.726.085
Tilgang i årets løb	1.082.353	5.243.112	1.082.353	5.243.112
Kostpris 30. juni	19.051.550	17.969.197	19.051.550	17.969.197
Afskrivninger 1. juli	-5.799.851	-2.673.229	-5.799.851	-2.673.229
Årets afskrivninger	-3.906.575	-3.126.622	-3.906.575	-3.126.622
Afskrivninger 30. juni	-9.706.426	-5.799.851	-9.706.426	-5.799.851
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	9.345.124	12.169.346	9.345.124	12.169.346

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af ny redskabsbærer samt videreudvikling af eksisterende modeller og redskabsbærere med nye forbedrede egenskaber bl.a. i form af mindre miljø- og støjbelastning.

Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
4. Erhvervede rettigheder og software				
Kostpris 1. juli	4.501.475	3.694.949	4.501.475	3.694.949
Tilgang i årets løb	1.850.850	806.526	1.750.890	806.526
Afgang i årets løb	-99.960	0	0	0
Kostpris 30. juni	6.252.365	4.501.475	6.252.365	4.501.475
Afskrivninger 1. juli	-2.442.281	-1.444.923	-2.442.281	-1.444.923
Årets afskrivninger	-1.025.210	-997.358	-1.025.210	-997.358
Afskrivninger 30. juni	-3.467.491	-2.442.281	-3.467.491	-2.442.281
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	2.784.874	2.059.194	2.784.874	2.059.194

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 1.085.093 kr. pr. 30. juni 2023 for koncernen og modervirksomheden.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
5. Udviklingsprojekter under udførelse				
Kostpris 1. juli	2.620.885	2.709.454	2.620.885	2.709.454
Tilgang i årets løb	1.653.179	1.790.730	1.653.179	1.790.730
Afgang i årets løb	-54.339	-1.879.299	-54.339	-1.879.299
Kostpris 30. juni	4.219.725	2.620.885	4.219.725	2.620.885
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	4.219.725	2.620.885	4.219.725	2.620.885

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af nye typer og modeller af redskabsbærere samt nye eller forbedrede funktionaliteter til eksisterende modeller.

Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

De nye eller forbedrede funktionaliteter forventes færdigudviklet i løbet af 2023/24, mens nye typer og modeller af redskabsbærere forventes færdigudviklet over en længere periode.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli	12.887.539	11.130.431	8.418.100	7.351.375
Regulering primo	-42.562	333.598	0	0
Tilgang i årets løb	5.610.247	2.669.215	3.498.182	1.076.725
Afgang i årets løb	-2.288.246	-1.247.173	-312.762	-10.000
Omregning til valutakurs ultimo	38.077	1.468	0	0
Kostpris 30. juni	16.205.055	12.887.539	11.603.520	8.418.100
Afskrivninger 1. juli	-5.421.836	-3.600.245	-4.071.884	-2.487.759
Regulering primo	-3.522	215.545	0	0
Årets afskrivninger	-2.431.408	-2.188.497	-1.767.137	-1.594.125
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	609.333	151.361	234.809	10.000
Afskrivninger 30. juni	-7.247.433	-5.421.836	-5.604.212	-4.071.884
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	8.957.622	7.465.703	5.999.308	4.346.216
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.234.376	804.116	1.234.376	804.116

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli	0	0	187.010	187.010
Kostpris 30. juni	0	0	187.010	187.010
Nedskrivninger 1. juli	0	0	-317.984	-2.478.130
Omregning til valutakurs	0	0	2.249	162
Årets resultat	0	0	1.631.949	2.159.984
Opskrivninger 30. juni	0	0	1.316.214	-317.984
Modregnet i tilgodehavender	0	0	0	130.974
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	0	130.974
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	1.503.224	0
Tilknyttet virksomhed:				
Egholm GmbH			Hjemsted Tyskland	Ejerandel 100 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli	66.723	52.660	66.723	52.660
Tilgang i årets løb	0	14.063	0	14.063
Kostpris 30. juni	66.723	66.723	66.723	66.723
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	66.723	66.723	66.723	66.723

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
9. Deposita				
Kostpris 1. juli	108.831	108.796	27.000	27.000
Tilgang i årets løb	66.000	0	66.000	0
Afgang i årets løb	-108.831	0	-27.000	0
Kursregulering	0	35	0	0
Kostpris 30. juni	66.000	108.831	66.000	27.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	66.000	108.831	66.000	27.000
10. Periodeafgrænsnings-				
poster				
Forudbetalt forsikring	277.456	221.870	277.456	221.870
Forudbetalte kontingenter	1.638.942	1.363.230	1.638.942	1.363.230
	1.916.398	1.585.100	1.916.398	1.585.100
11. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapitalen består af 4.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli	2.730.354	1.943.097	3.329.367	2.684.137
Regulering af udskudt skat primo	242.507	-6.868	242.507	-6.868
Udskudt skat af årets resultat	40.666	794.125	226.720	652.098
	3.013.527	2.730.354	3.798.594	3.329.367

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
13. Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde				
Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde 1. juli	3.206.271	2.797.000	3.206.271	2.797.000
Årets ændring i reklamationer og garantiarbejde	119.304	409.271	119.304	409.271
	3.325.575	3.206.271	3.325.575	3.206.271
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
0-1 år	1.857.852	1.844.423	1.857.852	1.844.423
1-5 år	1.467.723	1.361.848	1.467.723	1.361.848
	3.325.575	3.206.271	3.325.575	3.206.271

14. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	Gæld i alt 30/6 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2023	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.091.850	324.700	1.767.150	412.100
Anden gæld	2.426.663	49.259	2.377.404	1.786.233
	4.518.513	373.959	4.144.554	2.198.333

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2022 udgør 19.363 t.kr., har modervirksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	16.350
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.327
Varebeholdninger	44.671
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.303

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Erhvervede rettigheder og software, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 1.768 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2023 udgør 977 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 1.234 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2023 udgør 1.115 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har modervirksomheden indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 539 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 - 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 729 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2023 udgør 0 t.kr.

Lejekontrakter:

Modervirksomheden har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 2.470 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges med 6 måneders varsel. Udover modervirksomhedens huslejekontrakter har koncernen yderligere en huslejekontrakt med en årlig husleje på 440 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsige med 6 måneders varsel.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

Modervirksomhedens transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår. Lempelsesmuligheden i årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 er anvendt.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
18. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.366.713	6.096.932	6.698.922	5.718.105
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-29.858	-65.745	-91.757	-6.375
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.631.949	-2.159.984
Andre finansielle indtægter	-2.340	-71	-794.592	-510.262
Finansielle omkostninger	1.287.185	963.937	1.319.706	960.897
Skat af årets resultat	4.898.227	1.567.326	3.789.219	678.799
Andre hensatte forpligtelser	119.304	409.271	119.304	409.271
	13.639.231	8.971.650	9.408.853	5.090.451
19. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-13.867.784	1.834.780	-10.606.874	328.112
Ændring i tilgodehavender	4.591.267	-16.649.676	3.518.361	-13.076.661
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.247.395	-1.121.591	1.879.871	-1.050.027
	-7.029.122	-15.936.487	-5.208.642	-13.798.576

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egholm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Egholm A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Egholm A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Erhvervede rettigheder, software

Erhvervede rettigheder omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris 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 maskiner.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.