

Egholm A/S
Transportvej 27, 7620 Lemvig

CVR-nr. 39 92 97 40

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2022.

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 2021 - 30. juni 2022	
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 2021/22 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 24. oktober 2022

Direktion

Jens Christian Egholm Jensen
direktør

Bestyrelse

John Christian Bennett-Therkildsen
formand

Jens Christian Egholm Jensen

Kaj Egholm Jensen

Carsten Thygesen

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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 24. oktober 2022

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 4. regnskabsår
Bestyrelse	John Christian Bennett-Therkildsen, formand Jens Christian Egholm Jensen Kaj Egholm Jensen Carsten Thygesen
Direktion	Jens Christian Egholm Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Egholm GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22	2020/21	6 mdr. 2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	53.168	40.681	14.884	66.235
Resultat før finansielle poster	9.138	2.098	-2.589	33.206
Finansielle poster, netto	-964	-894	-382	-299
Årets resultat	6.607	1.950	-2.371	25.022
Balance:				
Balancesum	104.452	88.501	69.786	64.007
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.003	3.121	1.890	9.812
Egenkapital	35.203	28.596	26.647	29.022
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-761	-806	-9.351	21.692
Investeringsaktivitet	-7.818	-8.207	-6.278	-22.691
Finansieringsaktivitet	8.817	8.665	12.230	5.006
Pengestrømme i alt	238	-348	-3.398	4.007
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	89	91	82
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	132,5	124,8	141,8	177,2
Soliditetsgrad	33,7	32,3	38,2	45,3
Egenkapitalforrentning	20,7	7,1	-8,5	172,4

Beregningen 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 2021/22 for koncernen 53.168 t.kr. og for modervirksomheden 41.849 t.kr. mod henholdsvis 40.681 t.kr. og 31.577 t.kr. sidste år.

Årets resultat før skat for koncernen og modervirksomheden har i 2021/22 udgjort et overskud på henholdsvis 8.174 t.kr. og 7.286 t.kr. mod et overskud på henholdsvis 1.204 t.kr. og 1.260 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, når der henses til de forsyningsmæssige udfordringer, som har præget hele regnskabsåret.

Koncernens og modervirksomhedens balance viser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 104.452 t.kr. og 103.908 t.kr. mod henholdsvis 88.501 t.kr. og 88.453 t.kr. sidste år. Koncernens balance-sum er således steget med 15.951 t.kr., der kan henføres til en stigning i tilgodehavender som følge af et højere aktivitetsniveau. Derudover er der fortsat investeret i udviklingsprojekter.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 35.203 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 33,9 % af de samlede aktiver på 103.908 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.

Udviklingsaktiviteter

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

De samlede udviklingsomkostninger udgør i regnskabsåret 10.388 t.kr., og heraf er 5.155 t.kr. aktiveret under immaterielle anlægsaktiver. Alle selskabets udviklingsaktiviteter foregår i modervirksomheden Egholm A/S.

Den forventede udvikling

Selskabet har for regnskabsåret 2022/23 budgetteret med en fremgang i aktivitetsniveauet og ligeledes med en fremgang i indtjeningen. Selskabet oplever en stor efterspørgsel på sine produkter, selvom der fortsat forventes visse udfordringer med levering af delkomponenter til selskabets produktion.

Ledelsesberetning

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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste	53.167.985	40.681.469	41.849.153	31.576.344
Distributionsomkostninger	-30.766.661	-27.614.725	-23.009.571	-18.811.258
Administrations- omkostninger	-4.893.897	-4.537.716	-4.893.897	-4.537.717
Udviklingsomkostninger	-8.369.141	-6.431.341	-8.369.141	-6.431.341
Resultat før finansielle poster	9.138.286	2.097.687	5.576.544	1.796.028
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.159.984	-197.046
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	510.191	553.626
Andre finansielle indtægter	71	1.560	71	1.560
Finansielle omkostninger	-963.937	-895.297	-960.897	-894.646
Resultat før skat	8.174.420	1.203.950	7.285.893	1.259.522
Skat af årets resultat	-1.567.326	745.731	-678.799	690.159
2 Årets resultat	6.607.094	1.949.681	6.607.094	1.949.681

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	12.169.346	10.052.856	12.169.346	10.052.856
4	Erhvervede rettigheder og software	2.059.194	2.250.026	2.059.194	2.250.026
5	Udviklingsprojekter under udførelse	2.620.885	2.709.454	2.620.885	2.709.454
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	16.849.425	15.012.336	16.849.425	15.012.336
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.465.703	7.530.186	4.346.216	4.863.616
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.465.703	7.530.186	4.346.216	4.863.616
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	66.723	52.660	66.723	52.660
9	Deposita	108.831	108.796	27.000	27.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	175.554	161.456	93.723	79.660
	Anlægsaktiver i alt	24.490.682	22.703.978	21.289.364	19.955.612

Balance 30. juni

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	24.748.365	21.669.019	24.748.365	21.669.019
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.075.217	20.010.569	9.315.693	12.723.151
	Varebeholdninger i alt	39.823.582	41.679.588	34.064.058	34.392.170
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.619.539	19.518.542	34.985.008	18.531.633
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	11.030.328	11.852.824
	Tilgodehavende selskabsskat	533.704	1.400.921	376.706	1.249.246
	Andre tilgodehavender	900.131	1.462.803	492.738	998.161
10	Periodeafgrænsningsposter	1.585.100	1.473.749	1.585.100	1.473.749
	Tilgodehavender i alt	39.638.474	23.856.015	48.469.880	34.105.613
	Likvide beholdninger	499.489	261.038	84.283	0
	Omsætningsaktiver i alt	79.961.545	65.796.641	82.618.221	68.497.783
	Aktiver i alt	104.452.227	88.500.619	103.907.585	88.453.395

Balance 30. juni

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	11.536.380	9.954.602	11.536.380	9.954.602
	Overført resultat	18.666.993	14.641.515	18.666.993	14.641.515
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
	Egenkapital i alt	35.203.373	28.596.117	35.203.373	28.596.117
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	2.730.354	1.943.097	3.329.367	2.684.137
13	Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde	3.206.271	2.797.000	3.206.271	2.797.000
	Hensatte forpligtelser i alt	5.936.625	4.740.097	6.535.638	5.481.137
Gældsforpligtelser					
	Leasingforpligtelser	620.242	138.758	620.242	138.758
	Anden gæld	2.344.602	2.296.378	2.344.602	2.296.378
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.964.844	2.435.136	2.964.844	2.435.136

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	139.703	77.119	139.703	77.119
	Gæld til pengeinstitutter	27.648.825	19.423.901	27.648.825	19.423.901
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	660.010	0	660.010
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.587.192	16.502.681	19.569.563	16.470.595
	Gæld til selskabsdeltagere	3.051.349	2.896.284	3.051.349	2.896.284
	Selskabsskat	426.954	0	0	0
	Anden gæld	9.493.362	13.169.274	8.794.290	12.413.096
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>60.347.385</u>	<u>52.729.269</u>	<u>59.203.730</u>	<u>51.941.005</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>63.312.229</u>	<u>55.164.405</u>	<u>62.168.574</u>	<u>54.376.141</u>
	Passiver i alt	<u>104.452.227</u>	<u>88.500.619</u>	<u>103.907.585</u>	<u>88.453.395</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 2020	4.000.000	5.810.509	16.836.641	0	26.647.150
Overført via					
resultatdisponering	0	0	1.949.681	0	1.949.681
Overført til reserve for					
udviklingsomkostninger	0	4.144.093	-4.144.093	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	-714	0	-714
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
	4.000.000	11.536.380	18.666.993	1.000.000	35.203.373

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	4.000.000	5.810.509	16.836.641	0	26.647.150
Overført via					
resultatdisponering	0	0	1.949.681	0	1.949.681
Overført til reserve for					
udviklingsomkostninger	0	4.144.093	-4.144.093	0	0
Kursregulering af					
udenlandsk tilknyttet					
virksomhed	0	0	-714	0	-714
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
Overført til reserve for					
udviklingsomkostninger	0	1.581.778	-1.581.778	0	0
Kursregulering af					
udenlandsk tilknyttet					
virksomhed	0	0	162	0	162
	<u>4.000.000</u>	<u>11.536.380</u>	<u>18.666.993</u>	<u>1.000.000</u>	<u>35.203.373</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Årets resultat	6.607.094	1.949.681	6.607.094	1.949.681
18 Reguleringer	8.971.650	4.158.557	5.090.451	4.266.442
19 Ændring i driftskapital	-15.936.487	-4.807.023	-13.798.576	-4.606.283
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-357.743	1.301.215	-2.101.031	1.609.840
Renteindbetalinger og lignende	71	1.560	510.262	555.186
Renteudbetalinger og lignende	-963.937	-895.297	-960.897	-894.646
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.321.609	407.478	-2.551.666	1.270.380
Betalt selskabsskat	560.736	-1.213.647	864.216	-1.051.066
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-760.873	-806.169	-1.687.450	219.314
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.961.069	-7.736.984	-5.961.069	-7.736.984
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.002.813	-3.121.122	-1.076.725	-1.267.996
Salg af materielle anlægsaktiver	1.160.087	2.580.157	6.374	131.143
Køb af finansielle anlægsaktiver	-14.098	-10.937	-14.063	-10.937
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	82.061	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.817.893	-8.206.825	-7.045.483	-8.884.774

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Optagelse af langfristet gæld	733.924	176.753	733.924	176.753
Afdrag på langfristet gæld	-141.632	-34.212	-141.632	-34.212
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	8.224.924	8.522.919	8.224.924	8.522.919
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.817.216	8.665.460	8.817.216	8.665.460
Ændring i likvider	238.450	-347.534	84.283	0
Likvider 1. juli	261.038	608.572	0	0
Likvider 30. juni	499.488	261.038	84.283	0
Likvider				
Likvide beholdninger	499.488	261.038	84.283	0
Likvider 30. juni	499.488	261.038	84.283	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. juli	12.726.085	7.074.636	12.726.085	7.074.636
Tilgang i årets løb	5.243.112	5.651.449	5.243.112	5.651.449
Kostpris 30. juni	17.969.197	12.726.085	17.969.197	12.726.085
Afskrivninger 1. juli	-2.673.229	-685.477	-2.673.229	-685.477
Årets afskrivninger	-3.126.622	-1.987.752	-3.126.622	-1.987.752
Afskrivninger 30. juni	-5.799.851	-2.673.229	-5.799.851	-2.673.229
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	12.169.346	10.052.856	12.169.346	10.052.856
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.				
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
4. Erhvervede rettigheder og software				
Kostpris 1. juli	3.694.949	3.258.657	3.694.949	3.258.657
Tilgang i årets løb	806.526	514.792	806.526	514.792
Afgang i årets løb	0	-78.500	0	-78.500
Kostpris 30. juni	4.501.475	3.694.949	4.501.475	3.694.949
Afskrivninger 1. juli	-1.444.923	-655.577	-1.444.923	-655.577
Årets afskrivninger	-997.358	-789.346	-997.358	-789.346
Afskrivninger 30. juni	-2.442.281	-1.444.923	-2.442.281	-1.444.923
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	2.059.194	2.250.026	2.059.194	2.250.026

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
5. Udviklingsprojekter under udførelse				
Kostpris 1. juli	2.709.454	1.060.211	2.709.454	1.060.211
Tilgang i årets løb	1.790.730	2.120.165	1.790.730	2.120.165
Afgang i årets løb	-1.879.299	-470.922	-1.879.299	-470.922
Kostpris 30. juni	2.620.885	2.709.454	2.620.885	2.709.454
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	2.620.885	2.709.454	2.620.885	2.709.454

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 2022/23, mens nye typer og modeller af redskabsbærere forventes færdigudviklet over en længere periode.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli	11.130.431	9.872.995	7.351.375	6.144.522
Regulering primo	333.598	-298.953	0	0
Tilgang i årets løb	2.669.215	3.121.122	1.076.725	1.267.996
Afgang i årets løb	-1.247.173	-1.593.100	-10.000	-61.143
Omregning til valutakurs ultimo	1.468	28.367	0	0
Kostpris 30. juni	12.887.539	11.130.431	8.418.100	7.351.375
Afskrivninger 1. juli	-3.600.245	-1.740.521	-2.487.759	-1.114.420
Regulering primo	215.545	49.206	0	0
Årets afskrivninger	-2.188.497	-1.982.696	-1.594.125	-1.373.339
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	151.361	73.766	10.000	0
Afskrivninger 30. juni	-5.421.836	-3.600.245	-4.071.884	-2.487.759
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.465.703	7.530.186	4.346.216	4.863.616
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	804.116	202.075	804.116	202.075

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
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	-2.478.130	-2.280.370
Omregning til valutakurs	0	0	162	-714
Årets resultat	0	0	2.159.984	-197.046
Nedskrivninger 30. juni	0	0	-317.984	-2.478.130
Modregnet i tilgodehavender	0	0	130.974	2.291.120
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	130.974	2.291.120
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0	0
Tilknyttet virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
Egholm GmbH			Tyskland	100 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli	52.660	41.723	52.660	41.723
Tilgang i årets løb	14.063	10.937	14.063	10.937
Kostpris 30. juni	66.723	52.660	66.723	52.660
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	66.723	52.660	66.723	52.660

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
9. Deposita				
Kostpris 1. juli	108.796	190.957	27.000	27.000
Afgang i årets løb	0	-82.161	0	0
Kursregulering	35	0	0	0
Kostpris 30. juni	108.831	108.796	27.000	27.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	108.831	108.796	27.000	27.000
10. Periodeafgrænsnings-				
poster				
Forudbetalt forsikring	221.870	237.854	221.870	237.854
Forudbetalte kontingenter	1.363.230	1.235.895	1.363.230	1.235.895
	1.585.100	1.473.749	1.585.100	1.473.749
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	1.943.097	2.125.050	2.684.137	2.125.050
Regulering af udskudt skat primo	-6.868	-70.273	-6.868	508.264
Udskudt skat af årets resultat	794.125	-111.680	652.098	50.823
	2.730.354	1.943.097	3.329.367	2.684.137

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
13. Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde				
Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde 1. juli	2.797.000	2.457.342	2.797.000	2.457.342
Årets ændring i reklamationer og garantiarbejde	409.271	339.658	409.271	339.658
	3.206.271	2.797.000	3.206.271	2.797.000
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
0-1 år	1.844.423	1.789.000	1.844.423	1.789.000
1-5 år	1.361.848	1.008.000	1.361.848	1.008.000
	3.206.271	2.797.000	3.206.271	2.797.000

14. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	Gæld i alt 30/6 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2022	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	716.942	96.700	620.242	249.200
Anden gæld	2.387.605	43.003	2.344.602	1.824.860
	3.104.547	139.703	2.964.844	2.074.060

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2022 udgør 27.649 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	16.849
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.041
Varebeholdninger	34.064
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.985

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 804 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2022 udgør 717 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har modervirksomheden indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 534 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8 - 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 820 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2022 udgør 0 t.kr.

Lejekontrakter:

Modervirksomheden har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 2.440 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges med 6 måneders varsel. Udover modervirksomhedens huslejekontrakter har koncernen yderligere en huslejekontrakt med en årlig husleje på 536 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsiges 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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
18. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.096.932	4.759.794	5.718.105	4.150.437
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-65.745	-1.088.901	-6.375	-70.000
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-2.159.984	197.046
Andre finansielle indtægter	-71	-1.560	-510.262	-555.186
Finansielle omkostninger	963.937	895.297	960.897	894.646
Skat af årets resultat	1.567.326	-745.731	678.799	-690.159
Andre hensatte forpligtelser	409.271	339.658	409.271	339.658
	8.971.650	4.158.557	5.090.451	4.266.442
19. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	1.834.780	-8.928.979	328.112	-5.524.585
Ændring i tilgodehavender	-16.649.676	-4.881.502	-13.076.661	-8.027.271
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.121.591	9.003.458	-1.050.027	8.945.573
	-15.936.487	-4.807.023	-13.798.576	-4.606.283

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 og 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 handelsværdi 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 indregnes 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.

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.

Udviklingsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationværdien 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationværdien 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.