

Egholm A/S
Transportvej 27, 7620 Lemvig

CVR-nr. 39 92 97 40

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2021.

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 2020 - 30. juni 2021	
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 2020/21 for Egholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 22. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 22. november 2021

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 3. 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

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

Koncernen fik sidste år omlagt regnskabsåret, hvorfor indeværende år omfatter 12 måneder og sammenligningsperioden omfatter 6 måneder.

Årets bruttofortjeneste udgjorde i 2020/21 for koncernen 40.681 t.kr. og for modervirksomheden 31.576 t.kr. mod henholdsvis 14.884 t.kr. og 12.572 t.kr. sidste år.

Årets resultat før skat for koncernen og modervirksomheden har i 2020/21 udgjort et overskud på henholdsvis 1.204 t.kr. og 1.260 t.kr. mod et underskud på henholdsvis 2.971 t.kr. og 2.673 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling er lidt bedre end forventet og anses for tilfredsstillende, når der henses til de udfordringer, som COVID-19-pandemien har medført.

Koncernens og modervirksomhedens balance viser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 88.501 t.kr. og 88.453 t.kr. mod henholdsvis 69.786 t.kr. og 69.046 t.kr. sidste år. Koncernens balance-sum er således steget med 18.715 t.kr., hvoraf 8.493 t.kr. kan henføres til en stigning i varebeholdninger. Koncernen er i lighed med industrien generelt påvirket af forsinkelser og usikkerhed omkring levering af delkomponenter til koncernens produktion. For på bedst mulig vis at imødegå disse udfordringer, og til dels som en konsekvens af mangel på enkelte komponenter, er varebeholdningerne øget i regnskabsåret. Derudover er der fortsat investeret i udviklingsprojekter, ligesom koncernens tilgodehavender er steget som følge af et højere aktivitetsniveau.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 28.596 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 32,3 % af de samlede aktiver på 88.453 t.kr. for modervirksomheden.

Miljøforhold

Egholm bruger ordet "miljø" bredt, omfattende arbejdsmiljø, produktmiljø og det ydre miljø. Egholm arbejder som en 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 udgjorde i regnskabsåret 11.744 t.kr., og heraf er 7.301 t.kr. aktiveret under immaterielle anlægsaktiver. Alle selskabets udviklingsaktiviteter foregår i modervirksomheden Egholm A/S.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet oplever stor efterspørgsel på sine produkter i starten af det nye regnskabsår, men oplever fortsat udfordringer med levering af delkomponenter til selskabets produktion, hvorfor det kommende års omsætning ikke bliver lige så høj, som efterspørgslen ellers berettiger til. På trods af forsyningsudfordringerne forventes dog en pæn fremgang i aktivitetsniveauet og dermed et forbedret resultat i forhold til 2020/21.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
Bruttofortjeneste	40.681.469	14.883.733	31.576.344	12.572.434
Distributionsomkostninger	-27.614.725	-12.108.808	-18.811.258	-8.183.693
Administrations- omkostninger	-4.537.716	-2.520.350	-4.537.717	-2.520.350
Udviklingsomkostninger	-6.431.341	-2.843.620	-6.431.341	-2.843.620
Resultat for finansielle poster	2.097.687	-2.589.045	1.796.028	-975.229
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-197.046	-1.493.269
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	553.626	178.324
Andre finansielle indtægter	1.560	0	1.560	0
Finansielle omkostninger	-895.297	-382.328	-894.646	-382.424
Resultat før skat	1.203.950	-2.971.373	1.259.522	-2.672.598
Skat af årets resultat	745.731	600.012	690.159	301.237
2 Årets resultat	1.949.681	-2.371.361	1.949.681	-2.371.361

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.052.856	6.389.159	10.052.856	6.389.159
4	Erhvervede rettigheder og software	2.250.026	2.603.080	2.250.026	2.603.080
5	Udviklingsprojekter under udførelse	2.709.454	1.060.211	2.709.454	1.060.211
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.012.336	10.052.450	15.012.336	10.052.450
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.530.186	8.132.474	4.863.616	5.030.102
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.530.186	8.132.474	4.863.616	5.030.102
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.660	41.723	52.660	41.723
9	Deposita	108.796	190.957	27.000	27.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	161.456	232.680	79.660	68.723
	Anlægsaktiver i alt	22.703.978	18.417.604	19.955.612	15.151.275

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2021	2020	2021	2020	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	21.669.019	18.140.205	21.669.019	18.140.205	
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>20.010.569</u>	<u>15.046.341</u>	<u>12.723.151</u>	<u>10.727.380</u>	
Varebeholdninger i alt	<u>41.679.588</u>	<u>33.186.546</u>	<u>34.392.170</u>	<u>28.867.585</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.518.542	15.848.216	18.531.633	12.929.762	
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	11.852.824	10.684.036	
Tilgodehavende selskabsskat	1.400.921	0	1.249.246	0	
Andre tilgodehavender	1.462.803	420.008	998.161	107.691	
10 Periodeafgrænsningsposter	<u>1.473.749</u>	<u>1.305.368</u>	<u>1.473.749</u>	<u>1.305.368</u>	
Tilgodehavender i alt	<u>23.856.015</u>	<u>17.573.592</u>	<u>34.105.613</u>	<u>25.026.857</u>	
Likvide beholdninger	<u>261.038</u>	<u>608.572</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>65.796.641</u>	<u>51.368.710</u>	<u>68.497.783</u>	<u>53.894.442</u>	
Aktiver i alt	<u>88.500.619</u>	<u>69.786.314</u>	<u>88.453.395</u>	<u>69.045.717</u>	

Balance 30. juni

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	9.954.602	5.810.509	9.954.602	5.810.509
	Overført resultat	14.641.515	16.836.641	14.641.515	16.836.641
	Egenkapital i alt	28.596.117	26.647.150	28.596.117	26.647.150
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	1.943.097	2.125.050	2.684.137	2.125.050
13	Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde	2.797.000	2.457.342	2.797.000	2.457.342
	Hensatte forpligtelser i alt	4.740.097	4.582.392	5.481.137	4.582.392
Gældsforpligtelser					
	Leasingforpligtelser	138.758	173.970	138.758	173.970
	Anden gæld	2.296.378	2.161.744	2.296.378	2.161.744
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.435.136	2.335.714	2.435.136	2.335.714

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	77.119	34.000	77.119	34.000
	Gæld til pengeinstitutter	19.423.901	10.900.982	19.423.901	10.900.982
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	660.010	0	660.010	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.502.681	9.835.789	16.470.595	9.708.147
	Gæld til selskabsdeltagere	2.896.284	5.372.100	2.896.284	5.372.100
	Selskabsskat	0	1.061.968	0	1.051.066
	Anden gæld	13.169.274	9.016.219	12.413.096	8.414.166
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>52.729.269</u>	<u>36.221.058</u>	<u>51.941.005</u>	<u>35.480.461</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>55.164.405</u>	<u>38.556.772</u>	<u>54.376.141</u>	<u>37.816.175</u>
	Passiver i alt	<u>88.500.619</u>	<u>69.786.314</u>	<u>88.453.395</u>	<u>69.045.717</u>

1 Medarbejderforhold

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	4.000.000	2.878.836	22.143.120	29.021.956
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.371.361	-2.371.361
Overført fra overført resultat	0	2.931.673	0	2.931.673
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-2.931.673	-2.931.673
Kursregulering af udenlandsk tilknyttet virksomhed	0	0	-3.445	-3.445
Egenkapital 1. juli 2020	4.000.000	5.810.509	16.836.641	26.647.150
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.949.681	1.949.681
Overført fra overført resultat	0	4.144.093	0	4.144.093
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-4.144.093	-4.144.093
Kursregulering af udenlandsk tilknyttet virksomhed	0	0	-714	-714
	4.000.000	9.954.602	14.641.515	28.596.117

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	4.000.000	2.878.836	22.143.120	29.021.956
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.371.361	-2.371.361
Overført fra overført resultat	0	2.931.673	0	2.931.673
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-2.931.673	-2.931.673
Kursregulering af udenlandsk tilknyttet virksomhed	0	0	-3.445	-3.445
Egenkapital 1. juli 2020	4.000.000	5.810.509	16.836.641	26.647.150
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.949.681	1.949.681
Overført fra overført resultat	0	4.144.093	0	4.144.093
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-4.144.093	-4.144.093
Kursregulering af udenlandsk tilknyttet virksomhed	0	0	-714	-714
	4.000.000	9.954.602	14.641.515	28.596.117

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
Årets resultat	1.949.681	-2.371.361	1.949.681	-2.371.361
18 Reguleringer	4.158.557	581.509	4.266.442	2.044.430
19 Ændring i driftskapital	-4.807.023	-6.884.150	-4.606.283	-8.283.104
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.301.215	-8.674.002	1.609.840	-8.610.035
Renteindbetalinger og lignende	1.560	0	555.186	178.324
Renteudbetalinger og lignende	-895.297	-382.328	-894.646	-382.424
Pengestrøm fra ordinær drift	407.478	-9.056.330	1.270.380	-8.814.135
Betalt selskabsskat	-1.213.647	-294.682	-1.051.066	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-806.169	-9.351.012	219.314	-8.814.135
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.736.984	-4.475.070	-7.736.984	-4.475.070
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.121.122	-1.889.727	-1.267.996	-1.832.610
Salg af materielle anlægsaktiver	2.580.157	195.929	131.143	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.937	-108.790	-10.937	-27.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	82.061	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.206.825	-6.277.658	-8.884.774	-6.334.680

Pengestrømsopgørelse

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
Optagelse af langfristet gæld	176.753	1.346.317	176.753	1.346.317
Afdrag på langfristet gæld	-34.212	-16.927	-34.212	-16.927
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	8.522.919	10.900.982	8.522.919	10.900.982
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.665.460	12.230.372	8.665.460	12.230.372
Ændring i likvider	-347.534	-3.398.298	0	-2.918.443
Likvider 1. juli	608.572	4.006.870	0	2.918.443
Likvider 30. juni	261.038	608.572	0	0
Likvider				
Likvide beholdninger	261.038	608.572	0	0
Likvider 30. juni	261.038	608.572	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
1. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	34.388.668	18.158.195	29.300.591	15.948.721
Pensioner	3.038.155	1.446.478	2.996.391	1.421.840
Andre omkostninger til social sikring	1.757.220	684.311	794.524	323.916
	39.184.043	20.288.984	33.091.506	17.694.477
Direktion og bestyrelse	747.133	351.974	747.133	351.974
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	89	91	80	81

	Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.949.681	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.371.361
Disponeret i alt	1.949.681	-2.371.361

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. juli	7.074.636	3.356.916	7.074.636	3.356.916
Tilgang i årets løb	5.651.449	3.717.720	5.651.449	3.717.720
Kostpris 30. juni	12.726.085	7.074.636	12.726.085	7.074.636
Afskrivninger 1. juli	-685.477	-227.484	-685.477	-227.484
Årets afskrivninger	-1.987.752	-457.993	-1.987.752	-457.993
Afskrivninger 30. juni	-2.673.229	-685.477	-2.673.229	-685.477
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	10.052.856	6.389.159	10.052.856	6.389.159

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 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
4. Erhvervede rettigheder og software				
Kostpris 1. juli	3.258.657	3.000.134	3.258.657	3.000.134
Tilgang i årets løb	514.792	258.523	514.792	258.523
Afgang i årets løb	-78.500	0	-78.500	0
Kostpris 30. juni	3.694.949	3.258.657	3.694.949	3.258.657
Afskrivninger 1. juli	-655.577	-312.029	-655.577	-312.029
Årets afskrivninger	-789.346	-343.548	-789.346	-343.548
Afskrivninger 30. juni	-1.444.923	-655.577	-1.444.923	-655.577
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	2.250.026	2.603.080	2.250.026	2.603.080

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
5. Udviklingsprojekter under udførelse				
Kostpris 1. juli	1.060.211	561.384	1.060.211	561.384
Tilgang i årets løb	2.120.165	498.827	2.120.165	498.827
Afgang i årets løb	-470.922	0	-470.922	0
Kostpris 30. juni	2.709.454	1.060.211	2.709.454	1.060.211
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	2.709.454	1.060.211	2.709.454	1.060.211

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 2021/22, mens nye typer og modeller af redskabsbærere forventes færdigudviklet over en længere periode.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli	9.872.995	8.105.023	6.144.522	4.311.912
Regulering primo	-298.953	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.121.122	1.889.727	1.267.996	1.832.610
Afgang i årets løb	-1.593.100	-114.637	-61.143	0
Omregning til valutakurs ultimo	28.367	-7.118	0	0
Kostpris 30. juni	11.130.431	9.872.995	7.351.375	6.144.522
Afskrivninger 1. juli	-1.740.521	-1.013.558	-1.114.420	-619.644
Regulering primo	49.206	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.982.696	-747.530	-1.373.339	-494.776
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	73.766	20.567	0	0
Afskrivninger 30. juni	-3.600.245	-1.740.521	-2.487.759	-1.114.420
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.530.186	8.132.474	4.863.616	5.030.102
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	202.075	245.425	202.075	245.425

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
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	-2.280.370	-783.656
Omregning til valutakurs	0	0	-714	-3.445
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-197.046	-1.493.269
Nedskrivninger 30. juni	0	0	-2.478.130	-2.280.370
Modregnet i tilgodehavender	0	0	2.291.120	2.093.360
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	2.291.120	2.093.360
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0	0
Tilknyttet virksomhed:				
Egholm GmbH			Hjemsted Tyskland	Ejerandel 100 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli	41.723	41.723	41.723	41.723
Tilgang i årets løb	10.937	0	10.937	0
Kostpris 30. juni	52.660	41.723	52.660	41.723
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	52.660	41.723	52.660	41.723

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
9. Deposita				
Kostpris 1. juli	190.957	82.167	27.000	0
Tilgang i årets løb	0	108.790	0	27.000
Afgang i årets løb	-82.161	0	0	0
Kostpris 30. juni	108.796	190.957	27.000	27.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	108.796	190.957	27.000	27.000
10. Periodeafgrænsnings- poster				
Forudbetalt forsikring	237.854	299.569	237.854	299.569
Forudbetalte kontingenter	1.235.895	1.005.799	1.235.895	1.005.799
	1.473.749	1.305.368	1.473.749	1.305.368
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	2.125.050	2.426.287	2.125.050	2.426.287
Regulering af udskudt skat primo	-70.273	0	508.264	0
Udskudt skat af årets resultat	-111.680	-301.237	50.823	-301.237
	1.943.097	2.125.050	2.684.137	2.125.050

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
13. Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde				
Hensættelser til reklamationer og garantiarbejde 1. juli	2.457.342	3.105.361	2.457.342	3.105.361
Årets ændring i reklamationer og garantiarbejde	339.658	-648.019	339.658	-648.019
	2.797.000	2.457.342	2.797.000	2.457.342
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
0-1 år	1.789.000	1.620.554	1.789.000	1.620.554
1-5 år	1.008.000	836.788	1.008.000	836.788
	2.797.000	2.457.342	2.797.000	2.457.342

14. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	Gæld i alt 30/6 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2021	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	173.758	35.000	138.758	0
Anden gæld	2.338.497	42.119	2.296.378	1.829.445
	2.512.255	77.119	2.435.136	1.829.445

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2021 udgør 19.424 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	15.012
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.864
Varebeholdninger	34.392
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.532

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 202 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2021 udgør 174 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har modervirksomheden indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 473 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8 - 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.082 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2021 udgør 0 t.kr.

Lejekontrakter:

Modervirksomheden har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 2.399 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges med 6 måneders varsel. Udover modervirksomhedens huslejekontrakter har koncernen yderligere en huslejekontrakt med en årlig husleje på 496 t.kr., som tidligst kan opsiges 1. maj 2022.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

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

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020	1/7 2020 - 30/6 2021	1/1 2020 - 30/6 2020
18. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.759.794	1.549.071	4.150.437	1.296.317
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.088.901	-101.859	-70.000	0
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	197.046	1.493.269
Andre finansielle indtægter	-1.560	0	-555.186	-178.324
Finansielle omkostninger	895.297	382.328	894.646	382.424
Skat af årets resultat	-745.731	-600.012	-690.159	-301.237
Andre hensatte forpligtelser	339.658	-648.019	339.658	-648.019
	4.158.557	581.509	4.266.442	2.044.430
19. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-8.928.979	-2.039.918	-5.524.585	-663.798
Ændring i tilgodehavender	-4.881.502	-2.314.821	-8.027.271	-4.978.546
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	9.003.458	-2.529.411	8.945.573	-2.640.760
	-4.807.023	-6.884.150	-4.606.283	-8.283.104

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. Regnskabsperioden blev omlagt i forrige regnskabsår, og sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter derfor perioden 1. januar 2020 - 30. juni 2020.

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.

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 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 eksklusiv 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 salgskampanjer. 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 blandt andet lønninger og gager samt materialer, 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 salgsomkostninger 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 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.