

---

# ***Idé-Pro BE Holding ApS***

Skyttevej 15, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2020/21**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 40 38 30 42

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/9 2021

Morten Nors  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021 14

Noter til årsregnskabet 15

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Idé-Pro BE Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 17. september 2021

## Direktion

Morten Nors

## Bestyrelse

Peter Arndrup Poulsen  
formand

Thomas Hougaard Bonde  
næstformand

Rikke Nors

Anders Nors

Benny Madsen

Jørgen Yde Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Idé-Pro BE Holding ApS

## Konklusion

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 koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Idé-Pro BE Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Skive, den 17. september 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Idé-Pro BE Holding ApS  
Skyttevej 15  
7800 Skive

CVR-nr.: 40 38 30 42  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Skive

### Bestyrelse

Peter Arndrup Poulsen, formand  
Thomas Hougaard Bonde  
Rikke Nors  
Anders Nors  
Benny Madsen  
Jørgen Yde Jensen

### Direktion

Morten Nors

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Sydbank A/S

## Koncernoversigt

**Moderselskab**

Idé-Pro BE Holding ApS,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 200.000

**Konsoliderede  
dattervirksomheder**

98,71%

Idé-Pro Holding ApS,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 80.000

100%

Idé-Pro Skive A/S,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 500.000

100%

Ejendomsselskabet Skyttevej 15 ApS,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 80.000

100%

Idé-Pro Asia Holding ApS,  
Skive, Danmark  
Nom. DKK 50.000

100%

Ide-Pro Engineering Asia Pvt. Ltd.,  
Bangalore, Indien  
Nom. INR 1.000.000

100%

Idé-Pro AB  
Göteborg, Sverige  
Nom. SEK 25.000



# Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>		
<b>Resultat</b>		
Resultat af ordinær primær drift	27.045	39.656
Resultat før finansielle poster	26.626	38.734
Resultat af finansielle poster	-2.535	-3.862
Årets resultat	16.255	24.934
<b>Balance</b>		
Balancesum	297.781	314.028
Egenkapital	186.352	171.673
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	44.670	52.365
- investeringsaktivitet	-28.018	-241.239
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-27.966	-27.453
- finansieringsaktivitet	-38.558	217.869
Årets forskydning i likvider	-21.906	28.995
Antal medarbejdere	222	196
<b>Nøgletal i %</b>		
Afkastningsgrad	8,9%	12,3%
Soliditetsgrad	62,6%	54,7%
Forrentning af egenkapital	9,1%	29,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Regnskabsåret 2019/20 bestod af en 15 måneders periode fra 27. marts 2019 - 30. juni 2020.

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er direkte eller indirekte via besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheder at drive rådgivningsvirksomhed vedrørende produktudvikling og konstruktionsarbejder samt i tilknytning hertil produktions- og handelsvirksomhed.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på TDKK 16.255, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på TDKK 186.352.

## Valutarisici

Ledelsen vurderer ikke, at koncernen har særlige risici, udover normale forretningsmæssige risici. Koncernens varehandel mv. sker primært i DKK og EUR, og koncernen anvender kun i begrænset omfang afdækning for valutarisici.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende år og vil fortsætte udviklingen inden for koncernens kerneområder.

## Eksternt miljø

Koncernens produktion sker i laveste forureningsklasse, og ledelsen er meget bevidste om risiko for udledning.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21 TDKK	2019/20 TDKK	2020/21 TDKK	2019/20 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>122.841</b>	<b>149.751</b>	<b>-44</b>	<b>-31</b>
Personaleomkostninger	1	-68.737	-79.232	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-27.059	-30.863	0	0
Andre driftsomkostninger		-419	-922	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>26.626</b>	<b>38.734</b>	<b>-44</b>	<b>-31</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	17.156	26.629
Finansielle indtægter		128	565	0	0
Finansielle omkostninger		-2.663	-4.427	-660	-2.142
<b>Resultat før skat</b>		<b>24.091</b>	<b>34.872</b>	<b>16.452</b>	<b>24.456</b>
Skat af årets resultat	3	-7.836	-9.938	155	478
<b>Årets resultat</b>		<b>16.255</b>	<b>24.934</b>	<b>16.607</b>	<b>24.934</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-352	0	0	0
Overført resultat		16.607	24.934	16.607	24.934
		<b>16.255</b>	<b>24.934</b>	<b>16.607</b>	<b>24.934</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Goodwill		125.819	136.407	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>125.819</b>	<b>136.407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		45.521	46.788	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		12.034	11.023	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		38.428	29.534	0	0
Indretning af lejede lokaler		3.612	3.808	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		3.053	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>102.648</b>	<b>91.153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	184.784	219.575
Deposita	7	650	598	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>650</b>	<b>598</b>	<b>184.784</b>	<b>219.575</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>229.117</b>	<b>228.158</b>	<b>184.784</b>	<b>219.575</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>23.516</b>	<b>24.238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.692	23.941	0	0
Andre tilgodehavender		4.496	6.584	0	1.001
Udskudt skatteaktiv	11	677	0	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.797	9.809
Periodeafgrænsningsposter	9	2.194	2.112	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.059</b>	<b>32.637</b>	<b>7.797</b>	<b>10.810</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.089</b>	<b>28.995</b>	<b>314</b>	<b>2.599</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>68.664</b>	<b>85.870</b>	<b>8.111</b>	<b>13.409</b>
<b>Aktiver</b>		<b>297.781</b>	<b>314.028</b>	<b>192.895</b>	<b>232.984</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		200	200	200	200
Overkurs ved emission		146.800	146.800	146.800	146.800
Overført resultat		38.584	23.580	38.584	23.580
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>185.584</b>	<b>170.580</b>	<b>185.584</b>	<b>170.580</b>
Minoritetsinteresser		768	1.093	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>186.352</b>	<b>171.673</b>	<b>185.584</b>	<b>170.580</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	0	85	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		18.783	20.647	0	0
Kreditinstitutter		0	53.000	0	53.000
Leasingforpligtelser		31.252	17.319	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>50.035</b>	<b>90.966</b>	<b>0</b>	<b>53.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	1.800	1.800	0	0
Kreditinstitutter	12	2.054	255	0	0
Leasingforpligtelser	12	9.685	8.200	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.133	9.408	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		1.950	1.796	0	0
Selskabsskat		7.271	9.322	7.271	9.324
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	8	7
Anden gæld	13	22.501	20.523	32	73
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>61.394</b>	<b>51.304</b>	<b>7.311</b>	<b>9.404</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>111.429</b>	<b>142.270</b>	<b>7.311</b>	<b>62.404</b>
<b>Passiver</b>		<b>297.781</b>	<b>314.028</b>	<b>192.895</b>	<b>232.984</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	<u>Note</u>
Resultatdisponering	10
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16
Nærtstående parter	17
Anvendt regnskabspraksis	18

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori-		I alt
				tets- interesser	Minoritets- interesser	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital primo	200	146.800	23.580	170.580	1.093	171.673
Valutakursregulering	0	0	-1.603	-1.603	-21	-1.624
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-656	-656
Årets resultat	0	0	16.607	16.607	352	16.959
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>146.800</b>	<b>38.584</b>	<b>185.584</b>	<b>768</b>	<b>186.352</b>

## Moderselskab

Egenkapital primo	200	146.800	23.580	170.580	0	170.580
Valutakursregulering	0	0	-1.603	-1.603	0	-1.603
Årets resultat	0	0	16.607	16.607	0	16.607
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>146.800</b>	<b>38.584</b>	<b>185.584</b>	<b>0</b>	<b>185.584</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	Koncern	
		2020/21	2019/20
		TDKK	TDKK
Årets resultat		16.255	24.934
Reguleringer	14	37.430	44.663
Ændring i driftskapital	15	3.205	-11.915
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>56.890</b>	<b>57.682</b>
Renteindbetalinger og lignende		128	565
Renteudbetalinger og lignende		-2.663	-4.427
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>54.355</b>	<b>53.820</b>
Betalt selskabsskat		-9.685	-1.455
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>44.670</b>	<b>52.365</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-27.966	-27.453
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-52	-598
Salg af materielle anlægsaktiver		0	600
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	2.813
Køb af virksomhed		0	-216.601
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-28.018</b>	<b>-241.239</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.864	-1.861
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-53.000	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-6.083	-1.910
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.799	53.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		21.246	21.640
Kontant kapitalforhøjelse		0	147.000
Betalt udbytte		-656	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-38.558</b>	<b>217.869</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-21.906</b>	<b>28.995</b>
Likvider primo		28.995	0
<b>Likvider ultimo</b>		<b>7.089</b>	<b>28.995</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.089	28.995
<b>Likvider ultimo</b>		<b>7.089</b>	<b>28.995</b>



# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 TDKK	2019/20 TDKK	2020/21 TDKK	2019/20 TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	57.671	69.601	0	0
Pensioner	7.643	7.189	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.335	1.471	0	0
Andre personaleomkostninger	1.088	971	0	0
	<b>68.737</b>	<b>79.232</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.132</b>	<b>1.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>222</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>				
Andel af overskud i dattervirksomheder			27.024	39.006
Afskrivning af goodwill			-9.868	-12.377
			<b>17.156</b>	<b>26.629</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	8.598	10.819	-155	-478
Årets udskudte skat	-762	-881	0	0
	<b>7.836</b>	<b>9.938</b>	<b>-155</b>	<b>-478</b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Goodwill TDKK
Kostpris primo	149.504
Kostpris ultimo	149.504
Ned- og afskrivninger primo	13.097
Årets afskrivninger	10.588
Ned- og afskrivninger ultimo	23.685
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>125.819</b>
Afskrives over	5-15 år

## 5 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver TDKK
Kostpris primo	48.524	13.326	42.911	4.369	0
Tilgang i årets løb	0	3.552	21.076	285	3.053
Kostpris ultimo	48.524	16.878	63.987	4.654	3.053
Ned- og afskrivninger primo	1.736	2.303	13.377	561	0
Årets afskrivninger	1.267	2.541	12.182	481	0
Ned- og afskrivninger ultimo	3.003	4.844	25.559	1.042	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>45.521</b>	<b>12.034</b>	<b>38.428</b>	<b>3.612</b>	<b>3.053</b>
Afskrives over	50 år	5 år	5 år	10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	430	35.756	0	0

## Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris primo	213.800	0
Tilgang i årets løb	0	216.601
Afgang i årets løb	0	-2.801
Kostpris ultimo	213.800	213.800
Værdireguleringer primo	5.775	0
Valutakursregulering	-1.603	-1.354
Årets resultat	27.024	39.006
Udbytte til moderselskabet	-50.344	-19.500
Afskrivning på goodwill	-9.868	-12.377
Værdireguleringer ultimo	-29.016	5.775
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>184.784</b>	<b>219.575</b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	149.772	149.772
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	125.819	135.687

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Idé-Pro Holding ApS	Skive	TDKK 80	98,71%	59.733	27.376

## 7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita TDKK
Kostpris primo	598
Tilgang i årets løb	52
Kostpris ultimo	650
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>650</b>

## Noter til årsregnskabet

8 Varebeholdninger	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Råvarer og hjælpematerialer	16.572	16.336	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	6.944	7.902	0	0
	<b>23.516</b>	<b>24.238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 10 Resultatdisponering

Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-352	0	0	0
Overført resultat	16.607	24.934	16.607	24.934
	<b>16.255</b>	<b>24.934</b>	<b>16.607</b>	<b>24.934</b>

## 11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv primo	-85	966	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	762	-881	0	0
<b>Udskudt skatteaktiv ultimo</b>	<b>677</b>	<b>-85</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skatteaktiv kan henføres til indretning af lejede lokaler og finansielle leasingforpligtelser, som forventes udjævnet inden for en kortere årrække.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	11.583	13.435	0	0
Mellem 1 og 5 år	7.200	7.212	0	0
Langfristet del	18.783	20.647	0	0
Inden for 1 år	1.800	1.800	0	0
	<b>20.583</b>	<b>22.447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kreditinstitutter</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	53.000	0	53.000
Langfristet del	0	53.000	0	53.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.054	255	0	0
	<b>2.054</b>	<b>53.255</b>	<b>0</b>	<b>53.000</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Efter 5 år	7.653	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	23.599	17.319	0	0
Langfristet del	31.252	17.319	0	0
Inden for 1 år	9.685	8.200	0	0
	<b>40.937</b>	<b>25.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 13 Anden gæld

I anden gæld indgår negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter, herunder dagsværdi af renteswap med negativ værdi på TDKK 116 og dagsværdi af CAP udgør negativ værdi med TDKK 296. De afledte finansielle instrumenter er indgået til sikring af koncernens variable forrentede lån.

## Noter til årsregnskabet

	<b>Koncern</b>	
	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-128	-565
Finansielle omkostninger	2.663	4.427
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	27.059	30.863
Skat af årets resultat	7.836	9.938
	<b>37.430</b>	<b>44.663</b>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	722	-5.387
Ændring i tilgodehavender	-6.374	-8.857
Ændring i leverandører m.v.	8.857	2.329
	<b>3.205</b>	<b>-11.915</b>

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>				

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	45.521	46.788	0	0
---	--------	--------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Anparter i Idé-Pro Holding ApS	80	80	80	80
--------------------------------	----	----	----	----

### Kautions- og garantiforpligtelser

Idé-Pro BE Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for Idé-Pro Holding ApS' mellemværende med kreditinstitutter. Sammen med Idé-Pro Holding ApS har Idé-Pro BE Holding ApS stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne Idé-Pro Skive A/S' og Ejendomsselskabet Skyttevej 15 ApS' mellemværende med kreditinstitutter.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 7.271. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

## 17 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Øvrige nærtstående parter

Peter Arndrup Poulsen, Sondrupvej 80A, Hundslund	Bestyrelsesformand
Thomas Hougaard Bonde, Eskelunden 19, Jelling	Bestyrelsesmedlem
Rikke Nors, Fjordglimt 1, Roslev	Bestyrelsesmedlem
Anders Nors, Fyrrevej 7, Roslev	Bestyrelsesmedlem
Benny Madsen, Fælledvej 19A, 5., København N	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Yde Jensen, Solsortevej 5, Thyholm	Bestyrelsesmedlem

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har i årets løb ikke, bortset fra koncerninterne transaktioner, normalt ledelsesvederlag samt salg af kapitalandele, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Idé-Pro BE Holding ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Idé-Pro BE Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og



# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

### **Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

### ***Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018***

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

### ***Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere***

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

### **Leasing**

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-15 år.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i værdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering

## Noter til årsregnskabet

### 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$