



Lund Holding af 2017 ApS

Bakkegærdet 37
6000 Kolding
CVR-nr. 43078348

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.03.2023

Ina Møller Lund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	9
Koncernens balance pr. 30.09.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lund Holding af 2017 ApS

Bakkegærdet 37

6000 Kolding

CVR-nr.: 43078348

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Direktion

Ina Møller Lund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Lund Holding af 2017 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21.03.2023

Direktion

Ina Møller Lund

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lund Holding af 2017 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lund Holding af 2017 ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 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 anvendte 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 21.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	8.516
Driftsresultat	622
Resultat af finansielle poster	(2.579)
Årets resultat	(1.601)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(793)
Balancesum	130.323
Investeringer i materielle aktiver	28.504
Egenkapital	50.296
Egenkapital ekskl. minoriteter	29.170
Nøgletal	
Solidsitetsgrad (%)	22,38

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Solidsitetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har bestået i produktion og salg af følgende produkter:

- Komplette anlæg for maskinstyringer
- Tavleanlæg opbygget efter egne eller kunders konstruktioner samt idriftsættelse af anlæg
- Styringskoncepter
- Elektronikudvikling og produktion af elektronik til industriel brug

En stor del af koncernens aktivitet vedrører indirekte eksport i form af underentrepriser for eksporterende virksomheder. Koncernens eksportmarkeder er især Europa og Asien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat udgør 1.545 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af regnskabsposter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige eller enkeltstående forhold, der har påvirket indregningen og målingen i årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat det kommende år.

Videnressourcer

Koncernens hovedaktivitet består af produktion og salg af anlæg for maskinstyring mv., hvorfor tiltrækning og fastholdelse af videnressourcer er en vigtig del af koncernens værdiskabelse for kunder og samarbejdspartnere. Ledelsen arbejder løbende med forskellige tiltag i forhold til tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere inden for alle kategorier

Miljømæssige forhold

Koncernen lægger vægt på miljøforhold, og arbejder løbende på at minimere den miljømæssige påvirkning fra koncernens drift. Koncernen fortsætter med at have fokus på arbejdsmiljøet, og sætter de fornødne ressourcer ind på at fastholde det nuværende høje niveau.

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		8.515.802
Distributionsomkostninger		(1.188.530)
Administrationsomkostninger		(6.705.121)
Driftsresultat		622.151
Andre finansielle indtægter	3	560.828
Andre finansielle omkostninger	4	(3.139.923)
Resultat før skat		(1.956.944)
Skat af årets resultat	5	356.139
Årets resultat	6	(1.600.805)

Koncernens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	1.158.972
Immaterielle aktiver	7	1.158.972
Grunde og bygninger		9.065.318
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.138.625
Indretning af lejede lokaler		34.542
Materielle aktiver	9	13.238.485
Andre værdipapirer og kapitalandele		0
Andre tilgodehavender		147.825
Finansielle aktiver	10	147.825
Anlægsaktiver		14.545.282
Råvarer og hjælpematerialer		22.583.434
Varer under fremstilling		11.372.136
Varebeholdninger		33.955.570
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.150.268
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	19.087.065
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		77.285
Andre tilgodehavender		832.343
Tilgodehavende skat		976.330
Periodeafgrænsningsposter	12	632.912
Tilgodehavender		54.756.203
Andre værdipapirer og kapitalandele		26.293.009
Værdipapirer og kapitalandele		26.293.009
Likvide beholdninger		773.407
Omsætningsaktiver		115.778.189
Aktiver		130.323.471

Passiver

	Note	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for udviklingsomkostninger		903.998
Overført overskud eller underskud		25.725.649
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		29.169.647
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		21.125.860
Egenkapital		50.295.507
Udskudt skat	13	490.993
Andre hensatte forpligtelser	14	319.336
Hensatte forpligtelser		810.329
Gæld til realkreditinstitutter		7.041.541
Leasingforpligtelser		1.448.003
Anden gæld	15	3.239.000
Langfristede gældsforpligtelser	16	11.728.544
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	874.103
Bankgæld		21.198.429
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.478.181
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	549.614
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.633.495
Gæld til tilknyttede virksomheder		77.285
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.934.254
Skyldig skat		44.111
Anden gæld		8.699.619
Kortfristede gældsforpligtelser		67.489.091
Gældsforpligtelser		79.217.635
Passiver		130.323.471
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleomkostninger	2	
Dagsværdioplysninger	18	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20
Transaktioner med nærtstående parter	21
Dattervirksomheder	22

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	29.950.811	0	29.990.811
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	(28.559)	0	(28.559)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	0
Overført til reserver	0	903.998	(903.998)	0	0
Årets resultat	0	0	(3.292.605)	2.500.000	(792.605)
Egenkapital ultimo	40.000	903.998	25.725.649	2.500.000	29.169.647

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	0	29.990.811
Effekt af virksomhedskøb o.l.	28.825.282	28.825.282
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(6.860.000)	(6.860.000)
Valutakursreguleringer	(27.412)	(55.971)
Øvrige egenkapitalposter	(3.810)	(3.810)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	(808.200)	(1.600.805)
Egenkapital ultimo	21.125.860	50.295.507

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Driftsresultat		622.151
Af- og nedskrivninger		1.089.291
Andre hensatte forpligtelser		(64.233)
Ændringer i arbejdskapital	17	(19.140.640)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(17.493.431)
Modtagne finansielle indtægter		499.459
Betalte finansielle omkostninger		(600.399)
Refunderet/(betalt) skat		(780.947)
Pengestrømme vedrørende drift		(18.375.318)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.158.972)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.797.194)
Køb af virksomheder		39.774.154
Udlån		(36.708)
Dagsværdiregulering af værdipapirer		(2.391.902)
Pengestrømme vedrørende investeringer		34.389.378
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		16.014.060
Afdrag på lån mv.		(2.693.984)
Ændring i kassekreditter		13.725.475
Pengestrømme vedrørende finansiering		11.031.491
Ændring i likvider		27.045.551
Likvider ultimo		27.045.551
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		773.407
Værdipapirer		26.272.144
Likvider ultimo		27.045.551

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021/22
	kr.
Gager og lønninger	41.422.716
Pensioner	3.248.268
Andre omkostninger til social sikring	1.211.441
Andre personaleomkostninger	691.752
	46.574.177
Personaleomkostninger overført til aktiver	(686.772)
	45.887.405

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124
---	------------

	Ledelses-
	vederlag
	2021/22
	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.604.419
	1.604.419

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	102
Valutakursreguleringer	61.369
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	2.800
Øvrige finansielle indtægter	496.557
	560.828

4 Andre finansielle omkostninger

	2021/22
	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	532.111
Valutakursreguleringer	79.005
Dagsværdireguleringer	2.397.980
Øvrige finansielle omkostninger	130.827
	3.139.923

5 Skat af årets resultat

	2021/22
	kr.
Aktuel skat	127.520
Ændring af udskudt skat	(472.187)
Regulering vedrørende tidligere år	(30.788)
Refusion i sambeskatning	19.316
	(356.139)

6 Forslag til resultatdisponering

	2021/22
	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000
Overført resultat	(3.292.605)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(808.200)
	(1.600.805)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Tilgange	1.158.972
Kostpris ultimo	1.158.972
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.158.972

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører print til styring af varmezoner som er udviklet som led i virksomhedens langsigtede strategi og forventes at styrke selskabets fremtidige indtjening.

Den regnskabsmæssige værdi afspejler omkostninger, som opfylder betingelserne for regnskabsmæssig aktivering, som omtalt i anvendt regnskabspraksis.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	19.128.661	5.871.735	0
Valutakursreguleringer	0	(164.577)	(2.939)
Tilgange	47.809	3.418.751	37.481
Kostpris ultimo	19.176.470	9.125.909	34.542
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(9.761.994)	(4.368.159)	0
Valutakursreguleringer	0	121.008	0
Årets afskrivninger	(349.158)	(740.133)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.111.152)	(4.987.284)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.065.318	4.138.625	34.542
Ikke-ejede aktiver	0	1.706.847	0

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	16.468	133.393
Valutakursreguleringer	0	(22.276)
Overførsler	(15.418)	0
Tilgange	0	36.708
Kostpris ultimo	1.050	147.825
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	7.391	0
Overførsler	(8.441)	0
Opskrivninger ultimo	(1.050)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	147.825

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021/22 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	22.163.185
Foretagne acontofaktureringer	(3.625.734)
Overført til forpligtelser	549.614
	19.087.065

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som forsikringer og kontingenter vedrørende næste regnskabsår.

13 Udskudt skat

	2021/22
	kr.
Immaterielle aktiver	254.974
Materielle aktiver	542.778
Tilgodehavender	727.297
Hensatte forpligtelser	(70.254)
Forpligtelser	(17.166)
Fremførbare skattemæssige underskud	(946.636)
Udskudt skat i alt	490.993

	2021/22
	kr.
Bevægelser i året	
Tilgange ved virksomhedskøb	963.180
Indregnet i resultatopgørelsen	(472.187)
Ultimo	490.993

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af afsatte omkostninger til nedlukning af datterselskabet Tricon Thai Automation Co. Ltd i Thailand.

15 Anden gæld (langfristet)

	2021/22
	kr.
Feriepengeforpligtelser	3.239.000
	3.239.000

Feriepengeforpligtelser indregnet under langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepenge til indefrysning for perioden 01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med, at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarkedet.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	615.259	7.041.541	4.372.606
Leasingforpligtelser	258.844	1.448.003	421.088
Anden gæld	0	3.239.000	0
	874.103	11.728.544	4.793.694

17 Ændring i arbejdskapital

	2021/22
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(12.164.955)
Ændring i tilgodehavender	(18.666.899)
Ændring i leverandørgæld mv.	11.691.214
	(19.140.640)

18 Dagsværdioplysninger

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	kr.
Dagsværdi ultimo	26.293.009
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.397.980)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22
	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.193.003

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 1.005 t.kr. Restløbetiden udgør op til 73 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i Ungarn, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 188 t.kr. Lejeaftalerne kan opsiges med op til 6 måneders varsel.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.065 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er pantsat likvide beholdninger samt andre værdipirer og kapitalandele. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte likvide beholdninger udgør 26 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer og kapitalandele udgør 13.225 t.kr.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Lund Holding, Kolding A/S	Kolding	A/S	51,00
Tricon Electric A/S	Kolding	A/S	100,00
Tricon Thai Automation Co., Ltd	Thailand	Ltd.	97,50
Tricon Hungary KFT.	Ungarn	KFT.	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Administrationsomkostninger		(15.000)
Driftsresultat		(15.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(841.187)
Andre finansielle indtægter	3	77.285
Resultat før skat		(778.902)
Skat af årets resultat	4	(13.703)
Årets resultat	5	(792.605)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.981.065
Finansielle aktiver	6	21.981.065
Anlægsaktiver		21.981.065
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.217.285
Tilgodehavende skat		425.961
Tilgodehavender		7.643.246
Omsætningsaktiver		7.643.246
Aktiver		29.624.311

Passiver

	Note	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Overført overskud eller underskud		26.629.647
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000
Egenkapital		29.169.647
Skyldige sambeskatningsbidrag		439.664
Langfristede gældsforpligtelser	7	439.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.000
Gældsforpligtelser		454.664
Passiver		29.624.311
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleomkostninger	2	
Eventualforpligtelser	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10	
Transaktioner med nærtstående parter	11	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	29.950.811	0	29.990.811
Øvrige egenkapitalposter	0	(28.559)	0	(28.559)
Årets resultat	0	(3.292.605)	2.500.000	(792.605)
Egenkapital ultimo	40.000	26.629.647	2.500.000	29.169.647

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	77.285
	77.285

4 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.
Aktuel skat	13.703
	13.703

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000
Overført resultat	(3.292.605)
	(792.605)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	29.990.811
Kostpris ultimo	29.990.811
Egenkapitalreguleringer	(28.559)
Andel af årets resultat	(841.187)
Udbytte	(7.140.000)
Nedskrivninger ultimo	(8.009.746)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.981.065

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	439.664
	439.664

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ina Møller Lund, Bakkegården 37, 6000 Kolding ejer 100% af anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	16 - 33 1/3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedlukning af produktion mv. i Thailand.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.