

Tricon International A/S

Gejlhavegård 1
6000 Kolding
CVR-nr. 60006016

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2019

Dirigent

Navn: Ole Møller Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	9
Koncernens balance pr. 30.09.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tricon International A/S

Gejlhavegård 1

6000 Kolding

CVR-nr.: 60006016

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 79330000

Telefax: 79330001

Hjemmeside: www.tricon.dk

Bestyrelse

Ole Møller Hansen, Formand

Ole Frydensberg Rasmussen

Kenneth Hansen Lund

Direktion

Kristian Brøchner Petersen, Økonomidirektør

Kenneth Hansen Lund, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for Tricon International A/S.

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. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 28.02.2019

Direktion

Kristian Brøchner Petersen
Økonomidirektør

Kenneth Hansen Lund
Direktør

Bestyrelse

Ole Møller Hansen
Formand

Ole Frydensberg Rasmussen

Kenneth Hansen Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tricon International A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tricon International A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, 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. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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 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.

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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 28.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

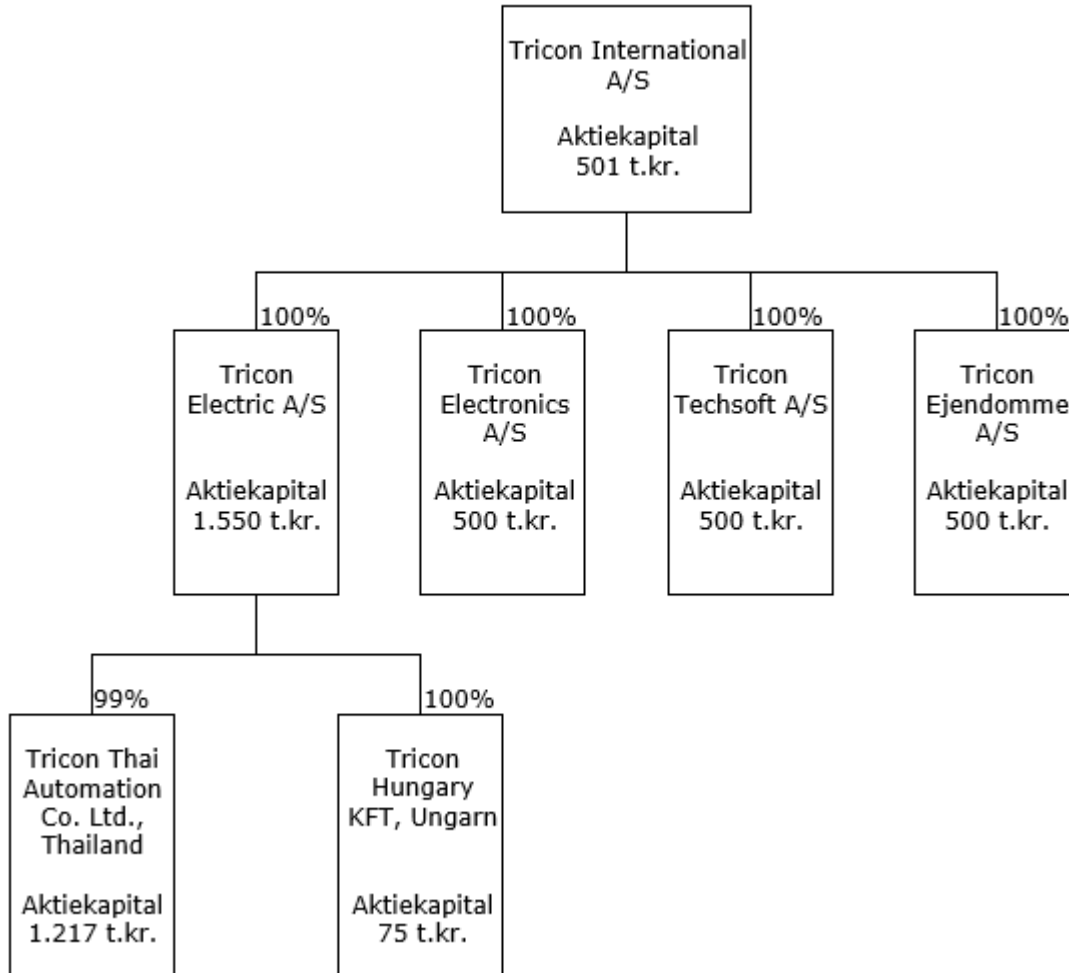
Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.459	15.538	9.926	10.121	17.291
Driftsresultat	10.979	4.967	(1.145)	(1.473)	6.220
Resultat af finansielle poster	(309)	(483)	(381)	(521)	(622)
Årets resultat	8.269	3.255	(1.148)	(1.161)	4.592
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.265	3.253	(1.588)	(1.631)	4.125
Samlede aktiver	89.936	78.238	86.426	72.816	88.961
Investeringer i materielle anlægsaktiver	493	365	1.637	933	968
Egenkapital	37.088	28.549	25.391	29.323	32.958
Egenkapital ekskl. minoriteter	37.029	28.497	25.320	26.567	30.169
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,2	12,1	(6,1)	(5,7)	14,7
Soliditetsgrad (%)	41,2	36,4	29,3	36,5	33,9

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Solidsitetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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.
- Industriel styringssoftware baseret på PC/PLC-teknologi.
- Elektronikudvikling og produktion.
- It-software til industrielle formål og e-handelsløsninger.

En stor del af koncernens aktivitet vedrører indirekte eksport i form af underentrepriser for eksporterende virksomheder. Selskabets eget eksportmarked er især Europa, Asien og USA.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2017/18 blev et overskud på 8.269 t.kr., hvilket af ledelsen betragtes som tilfredsstillende.

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

Årets driftsresultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat det kommende år.

Miljømæssige forhold

Vi fortsætter med at have fokus på arbejdsmiljøet og sætter de fornødne ressourcer ind på at fastholde vores høje niveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	21.458.523	15.538
Distributionsomkostninger	1	(3.446.873)	(2.999)
Administrationsomkostninger	1	(7.032.261)	(7.572)
Driftsresultat		10.979.389	4.967
Andre finansielle indtægter	2	251.604	405
Andre finansielle omkostninger	3	(560.633)	(888)
Resultat før skat		10.670.360	4.484
Skat af årets resultat	4	(2.401.546)	(1.229)
Årets resultat	5	8.268.814	3.255

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill		2.410.314	2.715
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.410.314	2.715
Grunde og bygninger		8.763.458	8.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		959.482	1.245
Indretning af lejede lokaler		61.911	158
Materielle anlægsaktiver	7	9.784.851	10.069
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.164	61
Andre tilgodehavender		445.385	438
Finansielle anlægsaktiver	8	483.549	499
Anlægsaktiver		12.678.714	13.283
Råvarer og hjælpematerialer		21.375.629	17.449
Varer under fremstilling		68.296	71
Fremstillede varer og handelsvarer		407.667	445
Varebeholdninger		21.851.592	17.965
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.916.966	33.731
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	9.275.980	10.896
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.463	0
Andre tilgodehavender		962.842	965
Tilgodehavende selskabsskat		6.915	25
Periodeafgrænsningsposter		601.669	456
Tilgodehavender		53.807.835	46.073
Likvide beholdninger		1.598.006	917
Omsætningsaktiver		77.257.433	64.955
Aktiver		89.936.147	78.238

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		501.000	501
Overført overskud eller underskud		21.528.158	27.996
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		37.029.158	28.497
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		58.629	52
Egenkapital		37.087.787	28.549
Udskudt skat	10	1.428.076	715
Hensatte forpligtelser		1.428.076	715
Gæld til realkreditinstitutter		7.210.126	7.673
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.210.126	7.673
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	461.722	451
Bankgæld		4.699.985	5.876
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.420.140	2.064
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.016.871	19.673
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	458
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.746.271	182
Anden gæld		14.865.169	12.597
Kortfristede gældsforpligtelser		44.210.158	41.301
Gældsforpligtelser		51.420.284	48.974
Passiver		89.936.147	78.238
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	501.000	27.995.908	0	51.614
Valutakursreguleringer	0	267.526	0	2.925
Årets resultat	0	(6.735.276)	15.000.000	4.090
Egenkapital ultimo	501.000	21.528.158	15.000.000	58.629
				I alt kr.
Egenkapital primo				28.548.522
Valutakursreguleringer				270.451
Årets resultat				8.268.814
Egenkapital ultimo				37.087.787

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		10.979.389	4.966
Af- og nedskrivninger		1.168.426	1.278
Ændringer i arbejdskapital	12	(9.131.339)	4.789
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.016.476	11.033
Modtagne finansielle indtægter		273.986	392
Betalte finansielle omkostninger		(560.633)	(887)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(106.380)	(210)
Pengestrømme vedrørende drift		2.623.449	10.328
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(493.384)	(364)
Salg af materielle anlægsaktiver		170.472	455
Køb af finansielle anlægsaktiver		(8.960)	(1)
Salg af finansielle anlægsaktiver		16.717	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(315.155)	90
Afdrag på lån mv.		(452.344)	(445)
Udbetalt udbytte		0	(21)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(452.344)	(466)
Ændring i likvider		1.855.950	9.952
Likvider primo		(4.957.929)	(14.911)
Likvider ultimo		(3.101.979)	(4.959)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.598.006	917
Kortfristet gæld til banker		(4.699.985)	(5.876)
Likvider ultimo		(3.101.979)	(4.959)

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	53.683.720	44.610
Pensioner	4.344.672	3.734
Andre omkostninger til social sikring	1.397.137	1.208
Andre personaleomkostninger	1.793.581	1.311
	61.219.110	50.863
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	145	125
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 t.kr.
Direktion	1.732.676	2.075
Bestyrelse	225.000	352
	1.957.676	2.427
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	298	13
Valutakursreguleringer	175.521	267
Øvrige finansielle indtægter	75.785	125
	251.604	405
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	847	6
Renteomkostninger i øvrigt	372.171	537
Valutakursreguleringer	84.552	254
Øvrige finansielle omkostninger	103.063	91
	560.633	888

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.654.649	501
Ændring af udskudt skat	713.170	1.758
Regulering vedrørende tidligere år	33.727	(1.030)
	2.401.546	1.229
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Overført resultat	(6.735.276)	3.253
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.090	2
	8.268.814	3.255
		Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.044.608
Kostpris ultimo		3.044.608
Af- og nedskrivninger primo		(329.833)
Årets afskrivninger		(304.461)
Af- og nedskrivninger ultimo		(634.294)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.410.314

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.996.243	8.894.374	669.359
Valutakursreguleringer	0	111.660	0
Tilgange	256.901	236.483	0
Afgange	0	(623.227)	(105.238)
Kostpris ultimo	17.253.144	8.619.290	564.121
Af- og nedskrivninger primo	(8.329.650)	(7.649.042)	(510.792)
Valutakursreguleringer	0	(115.493)	0
Årets afskrivninger	(160.036)	(460.999)	(80.486)
Tilbageførsel ved afgange	0	565.726	89.068
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.489.686)	(7.659.808)	(502.210)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.763.458	959.482	61.911
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		20.568	438.104
Valutakursreguleringer		0	15.038
Tilgange		0	8.960
Afgange		(3.050)	(16.717)
Kostpris ultimo		17.518	445.385
Opskrivninger primo		39.978	0
Dagsværdireguleringer		(18.282)	0
Opskrivninger ultimo		21.696	0
Årets nedskrivninger		(1.050)	0
Nedskrivninger ultimo		(1.050)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		38.164	445.385

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.953.128	35.269
Foretagne acontofaktureringer	(14.097.288)	(26.437)
Overført til gældsforpligtelser	1.420.140	2.064
	9.275.980	10.896

	2017/18 kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	714.906
Indregnet i resultatopgørelsen	713.170
Ultimo	1.428.076

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	461.722	451	7.210.126	5.305.742
	461.722	451	7.210.126	5.305.742

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(3.885.654)	4.093
Ændring i tilgodehavender	(7.754.412)	131
Ændring i leverandørgæld mv.	2.508.727	565
	(9.131.339)	4.789

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.376.996	1.334

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.667 t.kr.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Lund Holding, Kolding A/S, Gejlhavegård 1, 6000 Kolding

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
16. Dattervirk- somheder			
Tricon Electric A/S	Kolding	A/S	100,0
Tricon Electronics A/S	Kolding	A/S	100,0
Tricon Techsoft A/S	Kolding	A/S	100,0
Tricon Ejendomme A/S	Kolding	A/S	100,0
Tricon Thai Automation Co.,Ltd.	Thailand	Ltd.	99,0
Tricon Hungary Kft.	Ungarn	Kft.	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	3.625.755	4.251
Distributionsomkostninger	2	(79.892)	(166)
Administrationsomkostninger	1, 2	(3.045.544)	(4.000)
Driftsresultat		500.319	85
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.934.365	3.227
Andre finansielle indtægter	3	15.530	37
Andre finansielle omkostninger	4	(90.401)	(88)
Resultat før skat		8.359.813	3.261
Skat af årets resultat	5	(95.089)	(8)
Årets resultat	6	8.264.724	3.253

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		244.952	338
Materielle anlægsaktiver	7	244.952	338
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		39.226.468	31.024
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.114	55
Finansielle anlægsaktiver	8	39.263.582	31.079
Anlægsaktiver		39.508.534	31.417
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.000	100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.229.063	2.670
Udskudt skat	9	73.677	86
Andre tilgodehavender		17.324	14
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.290	0
Periodeafgrænsningsposter	10	164.920	220
Tilgodehavender		2.538.274	3.090
Omsætningsaktiver		2.538.274	3.090
Aktiver		42.046.808	34.507

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	501.000	501
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.131.198	13.929
Overført overskud eller underskud		8.396.959	14.067
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	0
Egenkapital		37.029.157	28.497
Bankgæld		96.263	647
Leverandører af varer og tjenesteydelser		280.594	388
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.436.677	3.802
Skyldige sambeskatningsbidrag		85.786	0
Anden gæld		1.118.331	1.173
Kortfristede gældsforpligtelser		5.017.651	6.010
Gældsforpligtelser		5.017.651	6.010
Passiver		42.046.808	34.507
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	501.000	13.929.307	14.066.600	0
Valutakursreguleringer	0	267.526	0	0
Årets resultat	0	(1.065.635)	(5.669.641)	15.000.000
Egenkapital ultimo	501.000	13.131.198	8.396.959	15.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				28.496.907
Valutakursreguleringer				267.526
Årets resultat				8.264.724
Egenkapital ultimo				37.029.157

Modervirksomhedens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.023.733	3.908
Pensioner	252.508	339
Andre omkostninger til social sikring	32.908	42
Andre personaleomkostninger	496.372	379
	3.805.521	4.668
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	7
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 t.kr.
Direktion	997.487	2.075
Bestyrelse	225.000	352
	1.222.487	2.427
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	141.201	132
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(97.499)	(100)
	43.702	32
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.627	22
Renteindtægter i øvrigt	0	13
Øvrige finansielle indtægter	1.903	2
	15.530	37
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	26.663	34
Renteomkostninger i øvrigt	9.632	19
Øvrige finansielle omkostninger	54.106	35
	90.401	88

Modervirksomhedens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	85.786	0
Ændring af udskudt skat	12.593	8
Regulering vedrørende tidligere år	457	0
Refusion i sambeskatning	(3.747)	0
	95.089	8
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Overført resultat	(6.735.276)	3.253
	8.264.724	3.253
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.536.331
Tilgange		104.847
Afgange		(568.451)
Kostpris ultimo		1.072.727
Af- og nedskrivninger primo		(1.197.524)
Årets afskrivninger		(141.201)
Tilbageførsel ved afgang		510.950
Af- og nedskrivninger ultimo		(827.775)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		244.952

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	17.095.270	15.418
Kostpris ultimo	17.095.270	15.418
Opskrivninger primo	13.929.307	39.978
Valutakursreguleringer	267.526	0
Afskrivninger på goodwill	(304.461)	0
Andel af årets resultat	8.134.351	0
Regulering interne avancer	104.475	0
Dagsværdireguleringer	0	(18.282)
Opskrivninger ultimo	22.131.198	21.696
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.226.468	37.114

Indregnet koncerngoodwill udgør pr. 30.09.2018 2.410.314 kr.

I ovenstående opskrivninger indgår foreslået udbytte for 2018 med 9.000 t.kr., der forventes vedtaget før vedtagelsen af udbytte i Tricon International A/S, hvorfor reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode på egenkapitalen er nedsat tilsvarende.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2017/18 kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	86.270
Indregnet i resultatopgørelsen	(12.593)
Ultimo	73.677

Udskudt skat hviler på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

11. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

Modervirksomhedens noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lund Holding, Kolding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for datterselskabet Tricon Thai Automation Co. Ltd.'s mellemværende med The Kasikornbank Public Company Limited. Kautionen er begrænset til 550 t.kr. (3.000.000 BATH). Bankgælden på statusdagen udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabet Tricon Electric A/S' mellemværende med Nykredit er bankindestående på 0 t.kr. lagt til sikkerhed. Bankgæld på statusdagen udgør 2.302 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Det regnskabsmæssige skøn for levetiden på ejendommen Gejlhavegård 1, 6000 Kolding er ændret i regnskabsåret. Restlevetiden er ændret fra 8 år til 20 år, og scrapværdien er forhøjet fra 620 t.kr. til 1.128 t.kr. Det ændrede skøn har beløbsmæssig indvirkning på ejendommens årlige afskrivninger, der reduceres som følge af en forøget restlevetid. De årlige afskrivninger på ejendommen er reduceret med 302 t.kr. og påvirker dermed årets resultat positivt.

Det ændrede regnskabsmæssige skøn har ingen indvirkning på sammenligningstal, og har dermed udelukkende effekt på det aktuelle regnskabsår og fremadrettet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede salg samt værdien af igangværende arbejder for fremmed regning.

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 afholdes 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 anlægsaktiver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år da denne afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytteværdien af de pågældende ressourcer. Vurderingen baserer sig på selskabets historik og positive forventninger til den fremtidige indtjeningsevne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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:

Ejendom	33 1/3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer måles til kostpris eller en lavere værdi. Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

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 medgåede 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 selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 selskabsskat.

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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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, med fradrag af kortfristet bankgæld.