



Tricon International A/S

Gejlhavegård 1
6000 Kolding
CVR-nr. 60006016

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.03.2021

Ole Møller Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.09.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tricon International A/S

Gejlhavegård 1

6000 Kolding

CVR-nr.: 60006016

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Telefonnummer: 79330000

Hjemmeside: www.tricon.dk

Bestyrelse

Ole Møller Hansen, formand

Ina Møller Lund

Kenneth Hansen Lund

Direktion

Kristian Brøchner Petersen

Kenneth Hansen Lund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 01.03.2021

Direktion

Kristian Brøchner Petersen

Kenneth Hansen Lund

Bestyrelse

Ole Møller Hansen
formand

Ina Møller Lund

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet 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 01.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.652	19.671	21.460	15.538	9.926
Driftsresultat	5.778	9.395	10.980	4.967	(1.145)
Resultat af finansielle poster	(749)	(72)	(309)	(483)	(381)
Årets resultat	19.359	7.156	8.269	3.255	(1.148)
Årets resultat ekskl. minoriteter	19.359	7.154	8.265	3.253	(1.588)
Balancesum	121.022	78.105	89.936	78.238	86.426
Investeringer i materielle aktiver	967	2.168	493	365	1.637
Egenkapital	27.066	29.973	37.088	28.549	25.391
Egenkapital ekskl. minoriteter	27.005	29.905	37.029	28.497	25.320
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	68,03	21,38	25,23	12,09	(6,1)
Soliditetsgrad (%)	22,31	38,29	41,17	36,42	29,30

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

Egenkapitalens forrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

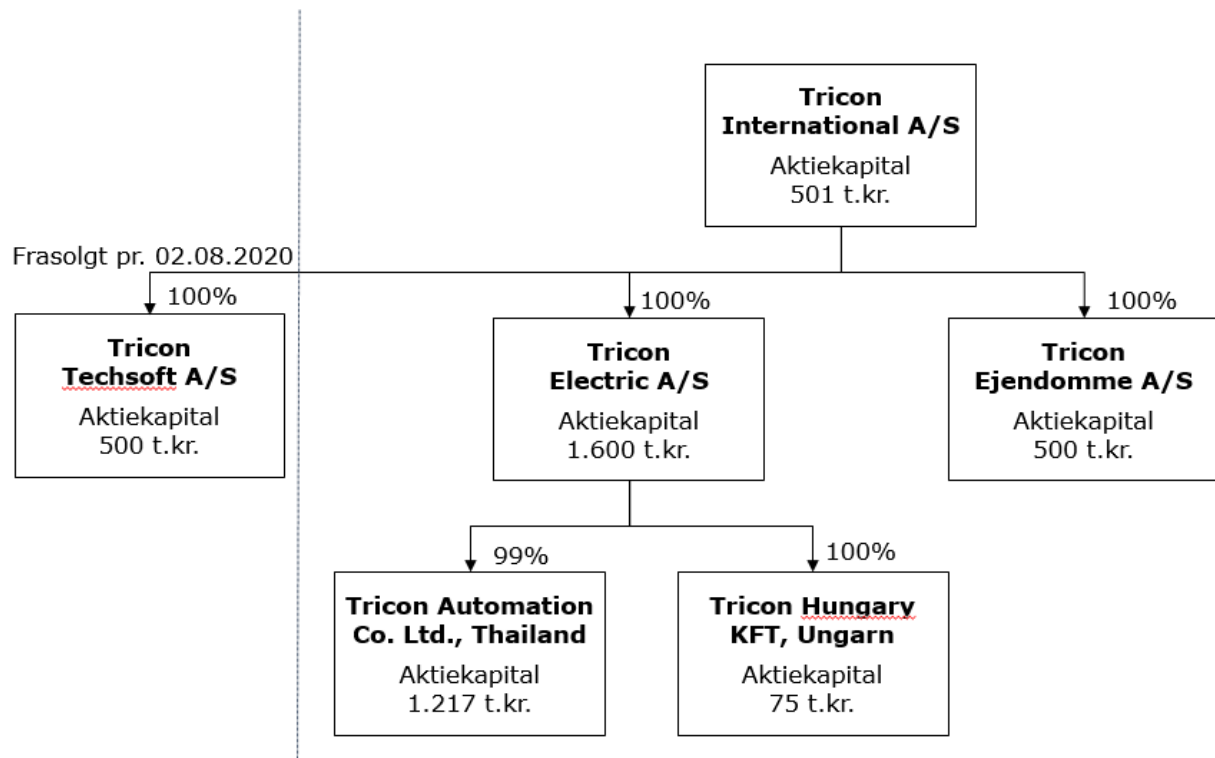
Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Samlede aktiver

Koncernoversigt



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
- Industriel styringssoftware baseret på PC/PLC-teknologi (ophørt i løbet af regnskabsåret)
- It-software til industrielle formål og e-handelsløsninger (ophørt i løbet af regnskabsåret)

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2019/20 blev et overskud på 19.359 t.kr., hvilket af ledelsen betragtes som tilfredsstillende.

Med fokus på at strømline og forenkle koncernen er datterselskabet Tricon Techsoft A/S frasolgt pr. 02.08.2020, ligesom datterselskabet Tricon Electric A/S har lukket dets datterselskab i Thailand.

Salg af datterselskabet har bidraget væsentligt til koncernens og moderselskabets resultat. Herudover er årets resultat påvirket af omkostninger i forbindelse med lukning af datterselskabet i Thailand, se nedenfor.

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

Som nævnt ovenfor er datterselskabet Tricon Techsoft A/S frasolgt.

Herudover har datterselskabet Tricon Electric A/S lukket dets datterselskab i Thailand. Årets resultat er påvirket af omkostninger i forbindelse hermed 3.497 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en lavere indtjening 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		18.651.790	19.670.531
Distributionsomkostninger		(3.483.804)	(4.040.680)
Administrationsomkostninger		(5.893.305)	(6.235.001)
Andre driftsomkostninger		(3.497.000)	0
Driftsresultat		5.777.681	9.394.850
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.499.031	0
Andre finansielle indtægter	3	92.599	462.415
Andre finansielle omkostninger	4	(841.248)	(534.831)
Resultat før skat		20.528.063	9.322.434
Skat af årets resultat	5	(1.168.696)	(2.166.804)
Årets resultat	6	19.359.367	7.155.630

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Goodwill		0	2.105.853
Immaterielle aktiver	7	0	2.105.853
Grunde og bygninger		9.025.494	8.970.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.821.383	2.100.339
Indretning af lejede lokaler		7.225	24.893
Materielle aktiver	8	10.854.102	11.095.611
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.942	20.984
Andre tilgodehavender		507.182	502.074
Finansielle aktiver	9	526.124	523.058
Anlægsaktiver		11.380.226	13.724.522
Råvarer og hjælpematerialer		25.208.395	18.158.621
Varebeholdninger		25.208.395	18.158.621
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.571.059	34.297.321
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	22.563.434	9.100.966
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	89.554
Andre tilgodehavender		1.926.816	558.433
Tilgodehavende skat		0	17.406
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		290.519	0
Periodeafgrænsningsposter	11	498.723	561.877
Tilgodehavender		59.850.551	44.625.557
Likvide beholdninger		24.583.032	1.596.247
Omsætningsaktiver		109.641.978	64.380.425
Aktiver		121.022.204	78.104.947

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	12	501.000	501.000
Overført overskud eller underskud		26.503.613	7.903.793
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	21.500.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		27.004.613	29.904.793
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		61.030	68.112
Egenkapital		27.065.643	29.972.905
Udskudt skat	13	623.941	1.935.880
Hensatte forpligtelser		623.941	1.935.880
Gæld til realkreditinstitutter		6.304.858	6.814.417
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.304.858	6.814.417
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	510.593	511.064
Bankgæld		15.385.292	4.734.086
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	1.019.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.520.393	14.892.995
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.865.008	0
Skyldig skat		25.929	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	3.273.531
Anden gæld		15.720.547	14.950.981
Kortfristede gældsforpligtelser		87.027.762	39.381.745
Gældsforpligtelser		93.332.620	46.196.162
Passiver		121.022.204	78.104.947
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	501.000	7.903.793	21.500.000	29.904.793	68.112
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(21.500.000)	(21.500.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(759.547)	0	(759.547)	(7.082)
Årets resultat	0	19.359.367	0	19.359.367	0
Egenkapital ultimo	501.000	26.503.613	0	27.004.613	61.030

	I alt kr.
Egenkapital primo	29.972.905
Udbetalt ordinært udbytte	(21.500.000)
Valutakursreguleringer	(766.629)
Årets resultat	19.359.367
Egenkapital ultimo	27.065.643

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		5.777.681	9.394.850
Af- og nedskrivninger		844.181	1.048.564
Ændringer i arbejdskapital	15	17.588.193	7.128.993
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.210.055	17.572.407
Modtagne finansielle indtægter		92.599	462.415
Betalte finansielle omkostninger		(841.248)	(534.831)
Refunderet/(betalt) skat		(3.256.115)	(142.231)
Pengestrømme vedrørende drift		20.205.291	17.357.760
Køb mv. af materielle aktiver		(966.671)	(2.168.208)
Salg af materielle aktiver		211.696	133.507
Køb af finansielle aktiver		(55.986)	(12.552)
Salg af virksomheder		14.951.279	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		14.140.318	(2.047.253)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		34.345.609	15.310.507
Afdrag på lån mv.		(510.030)	(346.367)
Udbetalt udbytte		(21.500.000)	(15.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(22.010.030)	(15.346.367)
Ændring i likvider		12.335.579	(35.860)
Likvider primo		(3.137.839)	(3.101.979)
Likvider ultimo		9.197.740	(3.137.839)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		24.583.032	1.596.247
Kortfristet gæld til banker		(15.385.292)	(4.734.086)
Likvider ultimo		9.197.740	(3.137.839)

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

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	56.443.285	56.820.963
Pensioner	4.630.153	4.668.316
Andre omkostninger til social sikring	1.576.514	1.640.279
Andre personaleomkostninger	1.281.226	1.743.913
	63.931.178	64.873.471
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	157	153

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Direktion	2.082.566	1.903.225
Bestyrelse	350.000	325.000
	2.432.566	2.228.225

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	24.829
Renteindtægter i øvrigt	143	358
Valutakursreguleringer	56.634	335.987
Øvrige finansielle indtægter	35.822	101.241
	92.599	462.415

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	76.956	0
Renteomkostninger i øvrigt	410.428	281.200
Valutakursreguleringer	261.793	48.140
Øvrige finansielle omkostninger	92.071	205.491
	841.248	534.831

5 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	776.082	1.659.000
Ændring af udskudt skat	392.614	507.804
	1.168.696	2.166.804

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	21.500.000
Overført resultat	19.359.367	(14.346.374)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	2.004
	19.359.367	7.155.630

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	3.044.608
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(3.044.608)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(938.755)
Tilbageførsel ved afgang	938.755
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.629.448	9.315.282	564.121
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(464.142)	0
Valutakursreguleringer	0	(436.712)	0
Tilgange	246.137	720.534	0
Afgange	0	(467.776)	0
Kostpris ultimo	17.875.585	8.667.186	564.121
Af- og nedskrivninger primo	(8.659.069)	(7.214.943)	(539.228)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	329.982	0
Valutakursreguleringer	0	376.039	0
Årets afskrivninger	(191.022)	(531.612)	(17.668)
Tilbageførsel ved afgange	0	194.731	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.850.091)	(6.845.803)	(556.896)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.025.494	1.821.383	7.225

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	16.468	502.074
Valutakursreguleringer	0	(50.878)
Tilgange	0	55.986
Kostpris ultimo	16.468	507.182
Opskrivninger primo	4.516	0
Dagsværdireguleringer	(2.042)	0
Opskrivninger ultimo	2.474	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.942	507.182

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	22.789.397	25.557.669
Foretagne acontofaktureringer	(225.963)	(17.475.791)
Overført til forpligtelser	0	1.019.088
	22.563.434	9.100.966

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Virksomhedskapital

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

13 Udskudt skat

	2019/20
	kr.
Materielle aktiver	410.092
Tilgodehavender	836.202
Hensatte forpligtelser	(612.260)
Forpligtelser	(10.093)
Udskudt skat i alt	623.941

	2019/20
	kr.
Bevægelser i året	
Primo	1.935.880
Indregnet i resultatopgørelsen	392.614
Frasalg Tricon Techsoft	(1.704.553)
Ultimo	623.941

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	510.593	511.064	6.304.858	4.256.323
	510.593	511.064	6.304.858	4.256.323

15 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(7.049.774)	3.692.971
Ændring i tilgodehavender	(14.951.881)	9.192.769
Ændring i leverandørgæld mv.	39.589.848	(5.756.747)
	17.588.193	7.128.993

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	839.865	1.502.400

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.025 t.kr.

18 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.

19 Koncernforhold

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

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

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Tricon Electric 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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.707.165	2.973.352
Distributionsomkostninger		(214.023)	(227.599)
Administrationsomkostninger		(3.352.992)	(3.145.530)
Driftsresultat		(1.859.850)	(399.777)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.888.889	7.517.549
Andre finansielle indtægter	4	102.939	31.621
Andre finansielle omkostninger	5	(201.364)	(95.876)
Resultat før skat		18.930.614	7.053.517
Skat af årets resultat	6	428.753	100.109
Årets resultat	7	19.359.367	7.153.626

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		388.629	250.959
Materielle aktiver	8	388.629	250.959
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.457.285	38.466.037
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.942	20.984
Finansielle aktiver	9	13.476.227	38.487.021
Anlægsaktiver		13.864.856	38.737.980
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.337	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.206.641	13.681.714
Udskudt skat	10	77.915	84.803
Andre tilgodehavender		43.462	10.886
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		435.641	88.983
Periodeafgrænsningsposter	11	288.625	293.056
Tilgodehavender		19.101.621	14.159.442
Likvide beholdninger		23.130.847	0
Omsætningsaktiver		42.232.468	14.159.442
Aktiver		56.097.324	52.897.422

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		501.000	501.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.490.015	0
Overført overskud eller underskud		24.013.598	7.903.793
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	21.500.000
Egenkapital		27.004.613	29.904.793
Bankgæld		0	132.698
Leverandører af varer og tjenesteydelser		291.667	380.584
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.093.646	21.251.020
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	85.786
Anden gæld		1.707.398	1.142.541
Kortfristede gældsforpligtelser		29.092.711	22.992.629
Gældsforpligtelser		29.092.711	22.992.629
Passiver		56.097.324	52.897.422
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	501.000	0	7.903.793	21.500.000	29.904.793
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(21.500.000)	(21.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(759.547)	0	0	(759.547)
Årets resultat	0	3.249.562	16.109.805	0	19.359.367
Egenkapital ultimo	501.000	2.490.015	24.013.598	0	27.004.613

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

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	3.117.172	3.060.083
Pensioner	269.944	262.222
Andre omkostninger til social sikring	33.902	38.576
Andre personaleomkostninger	479.998	536.218
	3.901.016	3.897.099
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	6

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Direktion	1.076.441	1.041.224
Bestyrelse	350.000	375.000
	1.426.441	1.416.224

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	119.701	106.185
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	10.350
	119.701	116.535

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102.939	30.162
Øvrige finansielle indtægter	0	1.459
	102.939	31.621

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	138.264	38.494
Renteomkostninger i øvrigt	30.860	5.758
Øvrige finansielle omkostninger	32.240	51.624
	201.364	95.876

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	6.888	(11.126)
Refusion i sambeskatning	(435.641)	(88.983)
	(428.753)	(100.109)

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	21.500.000
Overført resultat	19.359.367	(14.346.374)
	19.359.367	7.153.626

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.097.623
Tilgange	257.371
Kostpris ultimo	1.354.994
Af- og nedskrivninger primo	(846.664)
Årets afskrivninger	(119.701)
Af- og nedskrivninger ultimo	(966.365)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	388.629

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	17.095.270	15.418
Afgange	(6.128.000)	0
Kostpris ultimo	10.967.270	15.418
Opskrivninger primo	21.370.767	5.566
Valutakursreguleringer	(759.547)	0
Andel af årets resultat	5.285.383	0
Regulering af interne avancer	104.475	0
Udbytte	(21.500.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	(2.042)
Tilbageførsel ved afgang	(2.011.063)	0
Opskrivninger ultimo	2.490.015	3.524
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.457.285	18.942

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Udskudt skat

	2019/20 kr.
Materielle aktiver	77.915
Udskudt skat i alt	77.915

	2019/20 kr.
Bevægelser i året	
Primo	84.803
Indregnet i resultatopgørelsen	(6.888)
Ultimo	77.915

Udskudt skat hviler på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	163.881	282.585

13 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 moder-selskab.

14 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.

Selskabet har kautioneret for datterselskabet Tricon Electric A/S' mellemværende med Danske Bank. Bankgælden på statusdagen udgør 6.201 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabet Tricon Electric A/S' mellemværende med Nykredit er bankindestående på 2 t.kr. lagt til sikkerhed samt afgivet selvskylderkaution. Bankgælden på statusdagen udgør 9.135 t.kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Lund Holding, Kolding A/S, Gejlhavegård 1, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 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).

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

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 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.

Resultatopgørelsen

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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger 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 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).

Balancen**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.

Materielle aktiver

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 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:

Bygninger	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 aktiver 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.

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 nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris 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 nettorealisationseværdien, 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.

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

Minoritetsinteresser

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

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

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.

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.

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.