



## Intercamp A/S

Industrivej 11  
6640 Lunderskov  
CVR-nr. 66411419

## Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
06.01.2022

---

**Thorkil Peter Rasmussen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 30.09.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Intercamp A/S

Industrivej 11

6640 Lunderskov

CVR-nr.: 66411419

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

## Bestyrelse

Vibeke Rasmussen, formand

Thorkil Peter Rasmussen

Steen Reinholdt Rasmussen

Mikkel Reinholdt Rasmussen

## Direktion

Thorkil Peter Rasmussen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Intercamp A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 06.01.2022

## Direktion

**Thorkil Peter Rasmussen**

## Bestyrelse

**Vibeke Rasmussen**  
formand

**Thorkil Peter Rasmussen**

**Steen Reinholdt Rasmussen**

**Mikkel Reinholdt Rasmussen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Intercamp A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Intercamp A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 06.01.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Kronow**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	21.139	19.023	15.167	14.886	14.218
Driftsresultat	7.579	8.229	2.526	2.978	2.219
Resultat af finansielle poster	381	(842)	(987)	(1.082)	(1.228)
Årets resultat	6.062	6.200	1.333	2.084	1.020
Balancesum	68.536	64.893	69.304	63.999	63.936
Investeringer i materielle aktiver	1.390	295	252	47	111
Egenkapital	21.661	19.100	13.880	13.527	12.423
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	29,74	37,60	9,73	16,06	8,15
Soliditetsgrad (%)	31,61	29,43	20,03	21,14	19,43

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

### Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



**Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabet driver engrosvirksomhed indenfor campingvogne, udstyr og reservedele.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat viser et overskud på 6.062 t.kr., hvilket af selskabets ledelse, under de nuværende markedsmæssige forhold, anses for tilfredsstillende.

**Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat er positivt påvirket af danskernes ændrede ferieaktiviteter, grundet Covid19. Resultatet ligger inden for de forudsatte estimeringer til regnskabsåret 2020/21.

**Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling ud over forhold, der knytter sig til normal driftsmæssig aktivitet.

**Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling**

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i 2020/21.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer en positiv udvikling i omsætningen for 2021/22 på niveau med 2020/21.

**Begivenheder efter balancedagen**

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

# Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>21.138.885</b>	<b>19.023.449</b>
Personaleomkostninger	1	(12.593.807)	(11.739.054)
Af- og nedskrivninger	2	(966.077)	944.905
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.579.001</b>	<b>8.229.300</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(130.869)	329.690
Andre finansielle indtægter	3	1.589.727	711.570
Andre finansielle omkostninger	4	(1.209.022)	(1.554.026)
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.828.837</b>	<b>7.716.534</b>
Skat af årets resultat	5	(1.767.126)	(1.516.812)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>6.061.711</b>	<b>6.199.722</b>

# Balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede licenser		87.951	317.930
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>87.951</b>	<b>317.930</b>
Grunde og bygninger		13.543.832	13.665.735
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		945.969	580.587
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>14.489.801</b>	<b>14.246.322</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.794.669	2.025.538
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>1.794.669</b>	<b>2.025.538</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>16.372.421</b>	<b>16.589.790</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		30.863.983	28.676.404
Forudbetalinger for varer		801.897	3.113.906
<b>Varebeholdninger</b>		<b>31.665.880</b>	<b>31.790.310</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.610.078	8.110.017
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		329.788	0
Andre tilgodehavender		882.584	9.940
Tilgodehavende skat		0	607
Periodeafgrænsningsposter	10	309.101	268.801
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.131.551</b>	<b>8.389.365</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		141.310	78.972
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>141.310</b>	<b>78.972</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.224.807</b>	<b>8.044.565</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>52.163.548</b>	<b>48.303.212</b>
<b>Aktiver</b>		<b>68.535.969</b>	<b>64.893.002</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.484.418	1.715.287
Overført overskud eller underskud		16.176.989	13.384.409
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	3.500.000
<b>Egenkapital</b>		<b>21.661.407</b>	<b>19.099.696</b>
Udskudt skat	11	1.437.296	1.433.805
Andre hensatte forpligtelser	12	559.252	515.607
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.996.548</b>	<b>1.949.412</b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.875.524	4.416.771
Skyldig skat		1.704.174	1.434.219
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>5.579.698</b>	<b>5.850.990</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	540.588	539.400
Bankgæld		249.641	396.486
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.307.991	7.187.200
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		25.326.678	24.312.137
Skyldig skat		12.745	0
Anden gæld	14	3.860.673	5.557.681
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>39.298.316</b>	<b>37.992.904</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>44.878.014</b>	<b>43.843.894</b>
<b>Passiver</b>		<b>68.535.969</b>	<b>64.893.002</b>
Finansielle instrumenter	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	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	500.000	1.715.287	13.384.409	3.500.000	19.099.696
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Årets resultat	0	(230.869)	2.792.580	3.500.000	6.061.711
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.484.418</b>	<b>16.176.989</b>	<b>3.500.000</b>	<b>21.661.407</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		7.579.001	8.229.300
Af- og nedskrivninger		966.077	(944.905)
Andre hensatte forpligtelser		43.643	25.383
Ændringer i arbejdskapital	15	1.819.961	16.287.746
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>10.408.682</b>	<b>23.597.524</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.589.727	711.570
Betalte finansielle omkostninger		(1.271.360)	(1.539.026)
Refunderet/(betalt) skat		(1.480.328)	(291.497)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>9.246.721</b>	<b>22.478.571</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.389.577)	(295.177)
Salg af materielle aktiver		410.000	3.144.451
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		100.000	100.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(879.577)</b>	<b>2.949.274</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>8.367.144</b>	<b>25.427.845</b>
Afdrag på lån mv.		(540.059)	(536.518)
Udbetalt udbytte		(3.500.000)	(980.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(4.040.059)</b>	<b>(1.516.518)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>4.327.085</b>	<b>23.911.327</b>
Likvider primo		7.727.053	(16.169.274)
Valutakursreguleringer af likvider		62.338	(15.000)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>12.116.476</b>	<b>7.727.053</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.224.807	8.044.565
Værdipapirer		141.310	78.974
Kortfristet gæld til banker		(249.641)	(396.486)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>12.116.476</b>	<b>7.727.053</b>

# Noter

## 1 Personalemkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	10.278.683	9.529.024
Pensioner	1.801.347	1.718.125
Andre omkostninger til social sikring	237.889	205.320
Andre personaleomkostninger	275.888	286.585
	<b>12.593.807</b>	<b>11.739.054</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	25	25

## 2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	229.979	234.588
Afskrivninger på materielle aktiver	736.098	696.758
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(1.876.251)
	<b>966.077</b>	<b>(944.905)</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	293.510	340.825
Valutakursreguleringer	1.233.879	370.745
Dagsværdireguleringer	62.338	0
	<b>1.589.727</b>	<b>711.570</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	656.339	1.158.514
Valutakursreguleringer	552.683	380.512
Dagsværdireguleringer	0	15.000
	<b>1.209.022</b>	<b>1.554.026</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	1.761.951	1.506.219
Ændring af udskudt skat	3.491	10.593
Regulering vedrørende tidligere år	1.684	0
	<b>1.767.126</b>	<b>1.516.812</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.500.000	3.500.000
Overført resultat	2.561.711	2.699.722
	<b>6.061.711</b>	<b>6.199.722</b>

## 7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	1.172.951
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.172.951</b>
Af- og nedskrivninger primo	(855.021)
Årets afskrivninger	(229.979)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.085.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>87.951</b>

## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	21.452.695	5.026.806
Tilgange	399.577	990.000
Afgange	0	(410.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.852.272</b>	<b>5.606.806</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.786.960)	(4.446.219)
Årets afskrivninger	(521.480)	(214.618)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.308.440)</b>	<b>(4.660.837)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.543.832</b>	<b>945.969</b>



## 9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	310.251
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>310.251</b>
Opskrivninger primo	1.715.287
Andel af årets resultat	762.226
Udbytte	(100.000)
Andre reguleringer	(893.095)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.484.418</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.794.669</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Lunderskov Camping A/S	Lunderskov	A/S	50%

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører diverse forudbetalte omkostninger.

## 11 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	19.349	69.945
Materielle aktiver	1.431.227	1.378.266
Forpligtelser	(13.280)	(14.406)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.437.296</b>	<b>1.433.805</b>

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	1.433.805	1.423.212
Indregnet i resultatopgørelsen	3.491	10.593
<b>Ultimo</b>	<b>1.437.296</b>	<b>1.433.805</b>

## 12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser på vogne.

### 13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	540.588	539.400	3.875.524	2.259.171
Skyldig skat	0	0	1.704.174	0
	<b>540.588</b>	<b>539.400</b>	<b>5.579.698</b>	<b>2.259.171</b>

### 14 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	1.249.894	2.227.051
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.009.458	966.844
Feriepengeforpligtelser	367.524	1.325.614
Anden gæld i øvrigt	1.233.797	1.038.172
	<b>3.860.673</b>	<b>5.557.681</b>

### 15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	124.430	7.603.751
Ændring i tilgodehavender	257.207	6.313.728
Ændring i leverandørgæld mv.	1.438.324	2.370.267
	<b>1.819.961</b>	<b>16.287.746</b>

### 16 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter vedrørende USD for i alt 18.924 t.kr. Kontrakterne udløber alle inden for 8 måneder efter balancedagen. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på i alt ca. 874 t.kr. Værdireguleringen er indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsposten finansielle indtægter samt finansielle omkostninger fordelt på de enkelte terminskontraktors værdiregulering.

### 17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.401.851	682.140

### 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld til Realkredit Danmark A/S er sikret ved pant i ejendomme på Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 8.018.000 kr. Restgælden på lånet er 4.416.012 kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende har Sparekassen Kronjylland A/S ejerpantebrev i Industrivej 9-11, 6640

Lunderskov.

Den pantsatte værdi er 4.550.000 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.543.832 kr.

#### **19 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).

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.

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

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

**Andre driftsindtægter**

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

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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.

**Balancen****Immaterielle rettigheder mv.**

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

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

### **Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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 garantiforpligtelser til udbedring af fejl af mangler i garantiperioden.

### **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 nominel 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 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.