



Qubiq A/S

Morsøgade 10
6700 Esbjerg
CVR-nr. 87236013

Årsrapport 01.06.2020 - 31.05.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.08.2021

Axel Manøe Jepsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	10
Balance pr. 31.05.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Qubiqa A/S

Morsøgade 10

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 87236013

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.06.2020 - 31.05.2021

Bestyrelse

Axel Manøe Jepsen, formand

Peter Liu Johansen, næstformand

Esben Bay Jørgensen

Hans Peder Pedersen

Flemming Vittrup Bak

Direktion

Morten Lagoni Seeberg, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 for Qubiqa 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. 31.05.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13.08.2021

Direktion

Morten Lagoni Seeberg

adm. dir.

Bestyrelse

Axel Manøe Jepsen

formand

Peter Liu Johansen

næstformand

Esben Bay Jørgensen

Hans Peder Pedersen

Flemming Vittrup Bak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Qubiqa A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Qubiqa A/S for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021, 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. 31.05.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 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 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 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.

Aarhus, den 13.08.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.579	71.582	82.914	41.482	65.611
Driftsresultat	3.376	6.993	4.171	(31.645)	1.594
Resultat af finansielle poster	(1.388)	(2.166)	(3.626)	(15.285)	(3.209)
Årets resultat	4.853	7.761	5.534	(36.166)	(411)
Balancesum	109.866	113.238	128.823	196.024	187.969
Investeringer i materielle aktiver	844	1.172	1.278	3.407	14.560
Egenkapital	34.463	27.352	13.408	8.611	23.006
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	74	88	102	93	89
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	15,70	38,08	50,27	(228,78)	(1,0)
Soliditetsgrad (%)	31,37	24,15	10,41	4,39	12,24

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

Selskabets hovedaktivitet er udvikle, producere, sælge og servicere løsninger og produkter inden for automatisering og optimering af intern logistik, med specielt fokus på isoleringsindustrien.

Qubiqa har over 40 års erfaring inden for udvikling og produktion af maskiner til isoleringsbranchen. Kombinationen af et indgående kendskab til produkter og produktionsmetoder, en god portion kreativitet samt en stram projekt- og økonomistyring gør det muligt at nå frem til den optimale løsning for kunden.

Selskabets mål er via et komplet produktprogram at optimere kundernes konkurrenceevne gennem indførelse af automatiserede systemer og processer, baseret på kompetence og viden om udvikling og konstruktion af transport- og pakkesystemer, herunder også robotløsninger. Alle løsninger indeholder integrerede, elektroniske styrings- og softwaresystemer for avanceret, logisk og brugervenlig drift af selv meget komplekse systemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i Qubiqa har i regnskabsåret 2020/21 været tæt på forventede niveau, imens indtjeningen har været noget højere drevet af god performance på projekterne.

Ligesom slutningen af forrige regnskabsår var regnskabsåret 2020/21 påvirket af Covid-19-situationen. Covid-19-situationen gjorde, at væsentlige beslutninger ved selskabets kunder blev udskudt, ligesom det har været udfordrende for Qubiqa at få fysisk adgang til at installere anlæg uden for Danmarks grænser, hvor størstedelen af selskabets omsætning stammer fra. De negative påvirkninger aftog dog i midten af regnskabsåret, hvilket var medvirkende til en fornuftig performance.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Indtjeningen har været noget højere end budgetteret, hvilket er drevet af god performance på de gennemførte projekter.

Forventet udvikling

Der forventes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen et EBITDA for regnskabsåret 2021/22 tæt på niveauet for regnskabsåret 2020/21 baseret på lidt højere omsætning og lidt lavere indtjeningsmarginaler.

Særlige risici

Qubiqa vurderes ikke at være udsat for særlig risiko ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche. Generelt anses eftervirkningerne af Covid-19-situationen for at være den væsentligste eksterne risiko for selskabet på nuværende tidspunkt, herunder især mangle på råvarer samt stigende priser på råvarer.

Videnressourcer

Qubiqa udbygger løbende videnressourcer inden for selskabets hovedaktiviteter. Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af selskabet.

Miljømæssige forhold

Selskabet foretager ikke arbejde, der har direkte indflydelse på områdets miljø og natur. Selskabet har dog valgt at køre en energibevidst politik med fokus på at reducere energiforbruget.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har fortsat udviklingen af nye maskiner i tråd med selskabets strategi.

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.
Bruttofortjeneste/-tab	1	65.579.133	71.581.627
Personaleomkostninger	2	(47.816.041)	(52.971.312)
Af- og nedskrivninger	3	(10.140.380)	(11.617.778)
Andre driftsomkostninger		(4.246.913)	0
Driftsresultat		3.375.799	6.992.537
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.920.958	3.655.746
Andre finansielle indtægter	4	344.046	222.389
Andre finansielle omkostninger	5	(1.732.107)	(2.388.473)
Resultat før skat		4.908.696	8.482.199
Skat af årets resultat	6	(55.435)	(721.392)
Årets resultat	7	4.853.261	7.760.807

Balance pr. 31.05.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	4.855.867	9.961.872
Goodwill		3.476.501	4.171.801
Immaterielle aktiver	8	8.332.368	14.133.673
Grunde og bygninger		36.959.798	46.456.044
Produktionsanlæg og maskiner		426.771	525.091
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.547.505	3.355.301
Materielle aktiver	10	39.934.074	50.336.436
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.063.041	24.903.553
Andre værdipapirer og kapitalandele		73.203	43.569
Andre tilgodehavender		304.160	304.160
Finansielle aktiver	11	26.440.404	25.251.282
Anlægsaktiver		74.706.846	89.721.391
Råvarer og hjælpematerialer		524.775	411.770
Varer under fremstilling		1.257.271	1.231.021
Varebeholdninger		1.782.046	1.642.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.752.401	3.708.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	11.533.475	11.844.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.908.039	2.697.757
Andre tilgodehavender		1.742.744	1.228.688
Periodeafgrænsningsposter	13	943.902	1.128.400
Tilgodehavender		22.880.561	20.607.780
Likvide beholdninger		10.496.215	1.265.916
Omsætningsaktiver		35.158.822	23.516.487
Aktiver		109.865.668	113.237.878

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		16.919.465	14.994.130
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		581.992	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.001.998	17.842.508
Reserve for udviklingsomkostninger		3.787.576	9.356.813
Overført overskud eller underskud		(15.827.663)	(24.841.649)
Egenkapital		34.463.368	27.351.802
Udskudt skat	14	6.612.000	5.412.000
Andre hensatte forpligtelser	15	10.786.264	2.977.124
Hensatte forpligtelser		17.398.264	8.389.124
Gæld til realkreditinstitutter		3.799.751	4.675.057
Leasingforpligtelser		560.165	1.195.489
Anden gæld		4.210.192	3.681.570
Langfristede gældsforpligtelser	16	8.570.108	9.552.116
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	1.568.059	1.537.959
Bankgæld		0	8.744.408
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	14.355.631	26.385.942
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.997.296	11.443.208
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.980.879	4.598.795
Skyldig skat		170.985	546.020
Anden gæld	17	15.361.078	14.462.448
Periodeafgrænsningsposter	18	0	226.056
Kortfristede gældsforpligtelser		49.433.928	67.944.836
Gældsforpligtelser		58.004.036	77.496.952
Passiver		109.865.668	113.237.878
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.
Egenkapital primo	10.000.000	14.994.130	0	17.842.508	9.356.813
Valutakursreguleringer	0	0	0	(838.238)	0
Årets opskrivninger	0	3.377.474	0	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(709.095)	0	0	0
Værdireguleringer	0	0	746.143	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(119.880)	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(743.044)	(164.151)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	(803.350)	0
Overført til reserver	0	0	0	0	(5.569.237)
Årets resultat	0	0	0	2.920.958	0
Egenkapital ultimo	10.000.000	16.919.465	581.992	19.001.998	3.787.576

	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	(24.841.648)	27.351.803
Valutakursreguleringer	0	(838.238)
Årets opskrivninger	0	3.377.474
Opløsning af opskrivninger	709.095	0
Værdireguleringer	0	746.143
Øvrige egenkapitalposter	0	(119.880)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(907.195)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	803.350	0
Overført til reserver	5.569.237	0
Årets resultat	1.932.303	4.853.261
Egenkapital ultimo	(15.827.663)	34.463.368

Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		3.375.799	6.992.537
Af- og nedskrivninger		14.387.293	11.617.778
Andre hensatte forpligtelser		7.809.140	(9.838.935)
Ændringer i arbejdskapital	19	(10.558.836)	(20.913.826)
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.013.396	(12.142.446)
Modtagne finansielle indtægter		314.412	222.389
Betalte finansielle omkostninger		(1.732.103)	(2.318.800)
Refunderet/(betalt) skat		(137.665)	3.900.225
Pengestrømme vedrørende drift		13.458.040	(10.338.632)
Køb mv. af materielle aktiver		(844.153)	(1.172.363)
Salg af materielle aktiver		6.038.000	0
Køb af finansielle aktiver		0	(40.000)
Modtagne udbytter		803.350	700.040
Pengestrømme vedrørende investeringer		5.997.197	(512.323)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		19.455.237	(10.850.955)
Optagelse af lån		0	8.744.408
Afdrag på lån mv.		(9.589.614)	(731.322)
Afdrag på leasingforpligtelser		(635.324)	(725.303)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.224.938)	7.287.783
Ændring i likvider		9.230.299	(3.563.172)
Likvider primo		1.265.916	4.829.088
Likvider ultimo		10.496.215	1.265.916
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.496.215	1.265.916
Likvider ultimo		10.496.215	1.265.916

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste indgår andre driftsindtægter med 2.910 t.kr., der vedrører modtagne beløb fra Covid-19-kompensationsordninger. Sidste år udgjorde dette beløb 1.699 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	43.981.771	48.417.723
Pensioner	3.128.782	3.659.177
Andre omkostninger til social sikring	697.488	878.412
Andre personaleomkostninger	8.000	16.000
	47.816.041	52.971.312
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	74	88

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.362.970	2.126.578
	2.362.970	2.126.578

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	5.801.305	5.330.079
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	2.100.000
Afskrivninger på materielle aktiver	4.339.075	4.187.699
	10.140.380	11.617.778

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	99.146	94.855
Valutakursreguleringer	215.266	127.534
Dagsværdireguleringer	29.634	0
	344.046	222.389

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	141.267	162.569
Renteomkostninger i øvrigt	530.618	414.512
Dagsværdireguleringer	0	15.698
Øvrige finansielle omkostninger	1.060.222	1.795.694
	1.732.107	2.388.473

6 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	299.483	38.494
Ændring af udskudt skat	292.805	682.898
Regulering vedrørende tidligere år	(536.853)	0
	55.435	721.392

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Overført resultat	4.853.261	7.760.807
	4.853.261	7.760.807

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	39.296.433	6.978.000
Kostpris ultimo	39.296.433	6.978.000
Af- og nedskrivninger primo	(29.334.561)	(2.806.199)
Årets afskrivninger	(5.106.005)	(695.300)
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.440.566)	(3.501.499)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.855.867	3.476.501

9 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af maskiner til automatisering inden for pakning og stabling af isoleringsmaterialer.

Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af omkostninger i form af materiale, personale omkostninger (egne og lejede medarbejdere) samt indirekte produktionsomkostninger.

Afholdte udviklingsomkostninger vedrør hovedsageligt udvikling af nye maskintype rettet mod det amerikanske marked.

De nyudviklede maskiner forventes at medføre konkurrencemæssige fordele, og der er et væsentligt potentiale i salg af disse maskiner på det amerikanske marked.

Det vurderes her, om genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi. Nyttværdien er opgjort på baggrund af forventede realiseret dækningsbidrag på basis af forventet salg af i årene 2021/22-2024/25.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	61.954.726	7.070.122	21.666.575
Tilgange	0	77.392	766.761
Afgange	(11.605.060)	0	(370.515)
Kostpris ultimo	50.349.666	7.147.514	22.062.821
Opskrivninger primo	24.005.617	0	0
Årets opskrivninger	3.377.474	0	0
Opskrivninger ultimo	27.383.091	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(39.504.299)	(6.545.031)	(18.311.275)
Årets afskrivninger	(2.588.807)	(175.712)	(1.574.556)
Tilbageførsel ved afgang	1.320.147	0	370.515
Af- og nedskrivninger ultimo	(40.772.959)	(6.720.743)	(19.515.316)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.959.798	426.771	2.547.505
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	15.268.176	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	0	1.149.415

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	7.061.044	53.674	304.160
Kostpris ultimo	7.061.044	53.674	304.160
Opskrivninger primo	17.842.509	(10.105)	0
Valutakursreguleringer	(838.240)	0	0
Egenkapitalreguleringer	(119.880)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(51.977)	0	0
Andel af årets resultat	2.957.935	0	0
Regulering af interne avancer	15.000	0	0
Udbytte	(803.350)	0	0
Årets opskrivninger	0	29.634	0
Opskrivninger ultimo	19.001.997	19.529	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.063.041	73.203	304.160
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	126.945		

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Qubiqa Sp.zo.o	Polen	Sp. zo.o	100
Qubiqa US Inc	USA	Inc.	100
Qubiqa PL ApS	Danmark	ApS	100

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	243.282.686	189.374.318
Foretagne acontofaktureringer	(246.104.842)	(203.915.686)
Overført til forpligtelser	14.355.631	26.385.942
	11.533.475	11.844.574

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger til forsikringer mv.

14 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	1.066.000	2.190.000
Materielle aktiver	4.223.000	3.771.000
Tilgodehavender	4.550.000	5.161.000
Hensatte forpligtelser	(500.000)	(1.694.000)
Forpligtelser	(8.000)	(424.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.477.000)	(3.592.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(1.242.000)	0
Udskudt skat i alt	6.612.000	5.412.000

	2020/21 kr.
Bevægelser i året	
Primo	5.412.000
Indregnet i resultatopgørelsen	292.805
Indregnet direkte på egenkapitalen	907.195
Ultimo	6.612.000

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører forventede omkostninger til imødegåelse af garanti på solgte varer og tjenesteydelser mv.

16 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	858.037	849.847	3.799.751	414.950
Leasingforpligtelser	710.022	688.112	560.165	0
Anden gæld	0	0	4.210.192	0
	1.568.059	1.537.959	8.570.108	414.950

17 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	10.706.505	14.456.965
Anden gæld i øvrigt	4.654.573	5.483
	15.361.078	14.462.448

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

19 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(139.255)	(333.248)
Ændring i tilgodehavender	(1.764.902)	7.714.221
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.654.679)	(28.294.799)
	(10.558.836)	(20.913.826)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.162.885	1.952.073

21 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Qubiqa Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har afgivet ubegrænset og solidarisk selvskyldner kaution med Qubiqa Holding A/S for bankgæld i Qubiqa Holding A/S og Qubiqa Sp. Z.oo. Bankgælden udgør 6.587 t.kr. pr. 31.05.2021.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for eget og tilknyttede virksomheders engagement med Jyske Bank er deponeret ejerpantebreve nom. 49.000 t.kr. med pant i ejendomme og hertil hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør DKK 36.960 t.kr. (2019/20: 42.136 t.kr.), og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør DKK 427 t.kr. (2019/20: 525 t.kr.)

Til sikkerhed for eget engagement med Jyske Bank er deponeret skadesløsbrev nom. DKK 10.000 t.kr. tilgodehavender hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lagerbeholdning.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte til tilgodehavender samt lagerbeholdning udgør DKK 7.534 t.kr. (2019/20: 5.351 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet ubegrænset og solidarisk selvskyldner kaution med Qubiqa Holding A/S for bankgæld i Qubiqa Sp. Zo.o. Bankgælden udgør 5.123 t.kr. pr. 31.05.2021.

23 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.

24 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Qubiqa Esbjerg Holding A/S, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. 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 fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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

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

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

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

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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.

Grunde og bygninger opskrives løbende til dagsværdi på baggrund af ekstern vurdering.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	6-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til afskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den Forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år. 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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealisationseværdi 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 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, der er 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.

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.

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, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 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.