BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

JMM Holding A/S

Toldboden 1, 6. sal, 8800 Viborg
CVR-nr. 16 20 92 36

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.06.22

Finn Kjærgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

JMM Holding A/S
Toldboden 1, 6. sal
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 16 20 92 36
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Johnny Martin Madsen

Bestyrelse

Johnny Martin Madsen
Vibeke Madsen
Martin Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for JMM Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23. maj 2022

Direktionen

Johnny Martin Madsen

Bestyrelsen

Johnny Martin Madsen	Vibeke Madsen	Martin Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JMM Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JMM Holding A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 23. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018
Resultat				
Resultat af primær drift	3.458	3.494	8.510	7.337
Indeks	47	48	116	100
Finansielle poster i alt	1.283	55	1.298	-20
Indeks	-6.415	-275	-6.490	100
Årets resultat	4.607	2.720	7.274	5.748
Indeks	80	47	127	100
Balance				
Samlede aktiver	59.296	56.977	58.072	53.639
Indeks	111	106	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	512	600	1.148	453
Indeks	113	132	253	100
Egenkapital	26.101	23.648	29.811	25.821
Indeks	101	92	115	100
Pengestrømme				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	14.064	19.801	16.826	12.086
Investeringer	-10.418	-10.222	-11.398	-9.449
Finansiering	-2.000	-9.073	-3.264	-731
Årets pengestrømme	1.646	506	2.164	1.906

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i TRIM-IT Development A/S.
TRIM-IT Development A/S ejer Cornator A/S og TRIMIT A/S.

Koncernen beskæftiger sig med salg, implementering og servicering af komplette ERP-løsninger baseret på Microsoft Dynamic 365 Business Central (tidligere kendt som Microsoft Dynamics NAV) med standardoverbygningen TRIMIT, samt salg af tilhørende integrerede web portaler.

TRIMIT udvikles til udvalgte brancher, tilpasses og opdateres løbende i henhold til nyeste version af Microsoft Dynamic 365 Business Central, hvilket sikrer, at alle kunder får adgang til nyeste funktionalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.606.551 mod DKK 2.720.352 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.100.948.
Datterselskaberne kom godt igennem Covid-19 pandemien, og har efterfølgende fået endnu mere fart på med den digitaliserings bølge som pandemien har skabt, hvilket i de kommende år forventes at betyde en acceleration i efterspørgslen efter selskabets løsninger.

Koncernen påbegyndte i 2016 en internationalisering ved etablering af datterselskab i Norge. Denne satsning er blevet forstærket med etablering af datterselskab i Holland, hvilket skete ultimo 2019. Fra 1. januar 2022 fortsætter internationaliseringen med opkøbet af majoriteten hos den Tyske TRIMIT partner HSG Hanse Solution GmbH med datterselskab i Schweiz, som således bliver datterselskab til CORNATOR fra 1. januar 2022.

Årets resultat er negativt påvirket af resultatet i det Hollandske datterselskaber, hvilket var forventet. Datterselskabet i Norge bidrog med et positivt resultat i 2021. Alle datterselskaber incl. de to opkøbte i henholdsvis Tyskland og Schweiz forventes at bidrage med positivt resultat i 2022.

Ledelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende under de give forudsætninger, og ser selskabet som stærkt positioneret for de kommende år.
Resultatforventningen for 2021 var et positiv resultat før skat på niveau med tidligere. Målsætningen er ud fra ovenstående beskrivelse af årets aktiviteter blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer, at koncernen også i de kommende år vil kunne øge markedsandele inden for kernesegmenterne og øge den vækstkurve, der er realiseret i de foregående år.

Videnressourcer

Koncernen er i høj grad en videns virksomhed og vores medarbejdere er vores største aktiv. Derfor er det også vigtigt for os at fastholde og tiltrække de bedste ressourcer i branchen. Vi investerer løbende betydeligt i hele tiden at sikre, at vores medarbejdere er up to date med nyeste viden indenfor vores arbejdsområder. Vi har lavet CORNATOR Academy for unge medarbejde. Gennem den internationalisering vi har gennemgået de seneste år, er der også skabt bedre karrieremuligheder i CORNATOR.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Bæredygtighed

Vi er et koncern med lav indvirkning på klimaet, men vi har bevidst fokus på de elementer, som vi kan påvirke, herunder begrænsning af energiforbruget, unødig rejseaktivitet samt valg af ressourceoptimale løsninger for egne og kunders løsninger.

Samfundsansvar

Redegørelse for samfundsansvar kan findes på datterselskabets hjemmeside https://www.cornator.com/about/csr.html]

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Selskabets bestyrelse udpeges af aktionærerne og med stor ejer repræsentation. På øvrige formelle ledelsesniveauer tilstræbes en bred diversitet, idet koncernen har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2021 DKK	Koncern 2020 DKK	Modervirksomhed 2021 DKK	Modervirksomhed 2020 DKK
	Bruttoresultat	**81.497.110**	**77.359.030**	**-69.126**	**-69.678**
1	Personaleomkostninger	-67.224.712	-63.735.873	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**14.272.398**	**13.623.157**	**-69.126**	**-69.678**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.649.097	-10.128.791	0	0
	Andre driftsomkostninger	-165.768	0	0	0
	Resultat af primær drift	**3.457.533**	**3.494.366**	**-69.126**	**-69.678**
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.593.754	1.738.453
3	Andre finansielle indtægter	1.383.096	754.108	975.736	731.605
4	Andre finansielle omkostninger	-99.823	-699.515	-5.481	-28.824
	Resultat før skat	**4.740.806**	**3.548.959**	**3.494.883**	**2.371.556**
	Skat af årets resultat	-134.255	-828.607	-198.242	-140.514
	Årets resultat	**4.606.551**	**2.720.352**	**3.296.641**	**2.231.042**

5 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	15.222.500	15.073.024	0	0
	Erhvervede rettigheder	2.000	2.000	0	0
	Goodwill	0	82.945	0	0
6	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**15.224.500**	**15.157.969**	**0**	**0**
	Indretning af lejede lokaler	471.419	563.338	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.111.898	1.328.343	0	0
7	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**1.583.317**	**1.891.681**	**0**	**0**
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.468.135	10.425.851
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.952.625	8.158.453	8.952.625	8.158.453
9	Deposita	796.088	781.892	0	0
9	Andre tilgodehavender	107.358	266.240	107.358	266.240
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**9.856.071**	**9.206.585**	**20.528.118**	**18.850.544**
	Anlægsaktiver i alt	**26.663.888**	**26.256.235**	**20.528.118**	**18.850.544**
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.596.546	4.892.148	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.176.663	12.153.328	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	125.500
	Tilgodehavende selskabsskat	1.032.281	900.972	1.889.419	1.376.486
	Andre tilgodehavender	16.811	43.369	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.156.196	817.398	0	0
	Tilgodehavender i alt	**18.978.497**	**18.807.215**	**1.889.419**	**1.501.986**
	Likvide beholdninger	**13.653.647**	**11.913.158**	**238.781**	**57.296**
	Omsætningsaktiver i alt	**32.632.144**	**30.720.373**	**2.128.200**	**1.559.282**
	Aktiver i alt	**59.296.032**	**56.976.608**	**22.656.318**	**20.409.826**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
11	Selskabskapital	800.000	800.000	800.000	800.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-389.189	0	9.218.557	8.067.317
	Reserve for valutakursreguleringer	0	108.953	0	108.955
	Overført resultat	21.763.461	18.080.146	12.041.315	10.012.829
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.400.000	114.400	1.400.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**22.174.272**	**20.389.099**	**22.174.272**	**20.389.101**
12	Minoritetsinteresser	3.926.676	3.258.831	0	0
	Egenkapital i alt	**26.100.948**	**23.647.930**	**22.174.272**	**20.389.101**
13	Hensættelser til udskudt skat	2.521.621	3.670.000	0	0
14	Andre hensatte forpligtelser	870.047	628.412	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**3.391.668**	**4.298.412**	**0**	**0**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	161.613	67.018	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.989.668	4.283.342	4.200	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	457.845	0
	Anden gæld	19.029.857	18.426.313	20.001	20.725
	Periodeafgrænsningsposter	6.622.278	6.253.593	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**29.803.416**	**29.030.266**	**482.046**	**20.725**
	Gældsforpligtelser i alt	**29.803.416**	**29.030.266**	**482.046**	**20.725**
	Passiver i alt	**59.296.032**	**56.976.608**	**22.656.318**	**20.409.826**

15 Oplysninger om dagsværdi
16 Eventualforpligtelser
17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for valutakurs-reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	800.000	0	0	23.952.105	550.000	25.302.105	4.508.891	29.810.996
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	108.953	0	0	108.955	80.629	189.584
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-6.703.000	0	-6.703.000	0	-6.703.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-550.000	-550.000	-1.820.000	-2.370.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	831.041	1.400.000	2.231.041	489.311	2.720.352
Saldo pr. 31.12.20	800.000	0	108.953	18.080.146	1.400.000	20.389.101	3.258.831	23.647.932
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	800.000	0	108.953	18.080.146	1.400.000	20.389.101	3.258.831	23.647.932
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-111.468	0	0	-111.468	-82.105	-193.573
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	-560.000	-1.960.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2.515	-2.515	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-389.189	0	3.685.830	0	3.296.641	1.309.950	4.606.591
Saldo pr. 31.12.21	800.000	-389.189	0	21.763.461	0	22.174.274	3.926.676	26.100.950

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for valutakurs-reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	800.000	11.008.865	0	12.943.239	550.000	25.302.104	0	25.302.104
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	108.955	0	0	108.955	0	108.955
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-6.703.000	0	-6.703.000	0	-6.703.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-550.000	-550.000	0	-550.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.941.548	0	3.772.590	1.400.000	2.231.042	0	2.231.042
Saldo pr. 31.12.20	800.000	8.067.317	108.955	10.012.829	1.400.000	20.389.101	0	20.389.101
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	800.000	8.067.317	108.955	10.012.829	1.400.000	20.389.101	0	20.389.101
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-111.470	0	0	-111.470	0	-111.470
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	0	-1.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2.515	-2.515	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.151.240	0	2.031.001	114.400	3.296.641	0	3.296.641
Saldo pr. 31.12.21	800.000	9.218.557	0	12.041.315	114.400	22.174.272	0	22.174.272

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2021 DKK	Koncern 2020 DKK
	Årets resultat	**4.606.551**	**2.720.352**
18	Reguleringer	9.441.561	11.094.617
	Forskydning i driftskapital		
	Tilgodehavender	-39.975	3.177.976
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-293.674	-157.783
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	972.229	5.300.574
	Andre hensatte forpligtelser	-250.000	0
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**14.436.692**	**22.135.736**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.383.096	23.562
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-99.823	-699.514
	Betalt selskabsskat	-1.655.578	-1.658.805
	Pengestrømme fra driften	**14.064.387**	**19.800.979**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-9.906.519	-10.175.850
	Køb af materielle anlægsaktiver	-511.974	-599.937
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-9.075.435
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	9.628.764
	Pengestrømme fra investeringer	**-10.418.493**	**-10.222.458**
	Betalt udbytte	-2.000.000	-9.073.000
	Pengestrømme fra finansiering	**-2.000.000**	**-9.073.000**
	Årets samlede pengestrømme	**1.645.894**	**505.521**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	11.913.158	11.554.179
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-67.018	-213.560
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**13.492.034**	**11.846.140**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	13.653.647	11.913.158
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-161.613	-67.018
	I alt	**13.492.034**	**11.846.140**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	57.518.390	54.634.369	0	0
Pensioner	5.046.297	4.908.246	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.172.650	1.063.095	0	0
Andre personaleomkostninger	3.487.375	3.130.163	0	0
I alt	67.224.712	63.735.873	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	88	88	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.676.699	1.821.398
Afskrivning på goodwill	0	0	-82.945	-82.945
I alt	0	0	2.593.754	1.738.453
3. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.060
Renteindtægter i øvrigt	24.730	23.563	18.127	0
Valutakursreguleringer	400.757	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	957.609	730.545	957.609	730.545
Øvrige finansielle indtægter	1.383.096	754.108	975.736	730.545
I alt	1.383.096	754.108	975.736	731.605

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	5.481	0
Renteomkostninger i øvrigt	75.013	84.089	0	28.824
Valutakursreguleringer	3.227	554.680	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	21.583	60.746	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	99.823	699.515	0	28.824
I alt	99.823	699.515	5.481	28.824

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-389.189	0	1.151.240	-2.941.548
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	6.703.000	0	6.703.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.400.000	114.400	1.400.000
Minoritetsinteresser	1.309.950	489.311	0	0
Overført resultat	3.685.790	-5.871.959	2.031.001	-2.930.410
I alt	4.606.551	2.720.352	3.296.641	2.231.042

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	46.726.668	2.000	414.640
Tilgang i året	9.906.519	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	56.633.187	2.000	414.640
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-31.653.643	0	-331.695
Afskrivninger i året	-9.757.044	0	-82.945
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-41.410.687	0	-414.640
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	15.222.500	2.000	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	1.029.645	4.828.985
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.894	-4.286
Tilgang i året	9.429	502.545
Kostpris pr. 31.12.21	1.037.180	5.327.244
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-466.307	-3.500.552
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-963	-2.133
Afskrivninger i året	-98.491	-712.661
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-565.761	-4.215.346
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	471.419	1.111.898

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	0	8.952.625
Kostpris pr. 31.12.21	0	8.952.625
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	8.952.625
Kostpris pr. 01.01.21	2.249.579	8.952.625
Kostpris pr. 31.12.21	2.249.579	8.952.625
Opskrivninger pr. 01.01.21	8.507.966	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.676.700	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.440.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-111.470	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	9.633.196	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-331.695	0
Afskrivninger på goodwill	-82.945	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-414.640	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.468.135	8.952.625

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
TRIMIT Development A/S, Viborg	72%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	781.883	266.240
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	9	0
Tilgang i året	22.131	0
Afgang i året	-7.935	-158.882
Kostpris pr. 31.12.21	796.088	107.358
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	796.088	107.358
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	266.240
Afgang i året	0	-158.882
Kostpris pr. 31.12.21	0	107.358
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	107.358

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.596.546	4.892.148	0	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	800	800.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	3.258.831	4.508.891	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-82.105	80.629	0	0
Betalt udbytte	-560.000	-1.820.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.309.950	489.311	0	0
I alt	3.926.676	3.258.831	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	3.670.000	3.457.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.148.379	213.000	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	2.521.621	3.670.000	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	3.349.000	3.320.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	100.000	85.000	0	0
Tilgodehavender	83.000	389.000	0	0
Hensatte forpligtelser	-76.000	-124.000	0	0
Skattemæssige underskud	-934.379	0	0	0
I alt	2.521.621	3.670.000	0	0

14. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.21	628.412
Anvendt i året	-295.412
Forpligtelser pr. 31.12.21	333.000

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	870.047	628.412	0	0

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.21	8.952.625	8.952.625
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	487.442	487.442

Værdien på børsnoterede værdipapirer er fastsat på baggrund af balancedagens kurs.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-39 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 355.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en opsigelsesperiode på 6 måneder, dog tidligst 30.06.2022. Der påhviler selskabet en forpligtelse på t.DKK 748 pr. 31.12.21

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	10.649.097	10.128.792
Finansielle indtægter	-1.383.096	-754.228
Finansielle omkostninger	99.823	699.634
Skat af årets resultat	134.255	828.607
Øvrige reguleringer	-58.518	191.812
I alt	9.441.561	11.094.617

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Restværdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	0	0
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.