

M. V. Holding af 16/3 2006 ApS

Læsøvej 12, 9800 Hjørring
CVR-nr. 29 41 69 31

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.11.22

Jakob Dalsgaard-Hansen
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 - 30 |

Selskabet

M. V. Holding af 16/3 2006 ApS
Læsøvej 12
9800 Hjørring
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 29 41 69 31
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Morten Grove Vejlstруп

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Advokat

Dalsgaard Advokatfirma

Dattervirksomhed

ScanBelt Modular Conveyor Systems A/S, Hjørring

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for M. V. Holding af 16/3 2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 10. november 2022

Direktionen

Morten Grove Vejlstrop

Til kapitalejeren i M. V. Holding af 16/3 2006 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for M. V. Holding af 16/3 2006 ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hjørring, den 10. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttoresultat | 71.256 | 64.469 | 66.044 | 66.880 | 58.845 |
| Indeks | 121 | 110 | 112 | 114 | 100 |
| Resultat af primær drift | 24.618 | 20.444 | 17.264 | 14.787 | 13.212 |
| Indeks | 186 | 155 | 131 | 112 | 100 |
| Finansielle poster i alt | -523 | -325 | -1.064 | -1.223 | -1.190 |
| Indeks | 44 | 27 | 89 | 103 | 100 |
| Årets resultat | 18.853 | 15.740 | 12.659 | 10.523 | 9.291 |
| Indeks | 203 | 169 | 136 | 113 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 121.464 | 106.057 | 93.316 | 85.047 | 76.028 |
| Indeks | 160 | 139 | 123 | 112 | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 2.398 | 1.121 | 4.110 | 5.830 | 10.503 |
| Indeks | 23 | 11 | 39 | 56 | 100 |
| Egenkapital | 87.248 | 71.395 | 55.654 | 46.495 | 36.972 |
| Indeks | 236 | 193 | 151 | 126 | 100 |

Nøgletal

| | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 24% | 19% | 25% | 25% | 28% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 72% | 67% | 60% | 55% | 49% |

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at forhandle og producere plastmoduler til transportbånd samt at forhandle transportør- og transmissionskomponenter til maskinbyggere, forhandlere og slutbrugere. Koncernens produktprogram afsættes world-wide gennem et internationalt salgsteam, agenter og samarbejdspartnere.

Moderselskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i dattervirksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 18.853.017 mod DKK 15.740.258 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 87.247.703.

Koncernen har, som følge af ophævelsen af rejserestriktionerne i forbindelse med Covid-19, kunnet genoptage dyrkelsen af nye markeder og nye kunder samt kunnet genoptage de sædvanlige messeaktiviteter, hvilket har haft en positiv effekt på koncernens nettoomsætning og resultat for året.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et resultat før skat på t.DKK 12.000 - 16.000. Målsætningen blev opfyldt via bl.a. en meget fin fremgang i 3. og 4. kvartal, der langt hen ad vejen er et udtryk for øget aktivitet fra koncernens side efter jul, men absolut også en følge af koncernens store arbejde med salgsfremstød og marketing i årene op til Corona-nedlukningen. Omsætningsvæksten blev realiseret med 18% mod forventet 6%.

Forventet udvikling

Koncernen ser ind i 2023 med lidt bange anelser, da der let kan komme et investeringsstop på større projekter, specielt i den ikke-fødevarerrelaterede del af koncernens kundesegment. Koncernen er tilmeldt ca. samme antal messer som et normalt (pre-Covid) år, og forudser ikke rejserestriktioner på samme niveau som foregående 2 regnskabsår, så koncernen har alle muligheder for at "vælge" de kunder, som der skal bearbejdes og handles med.

Der forventes en stigning i omsætningen på 10% set over hele året. Øgede råvarepriser og produktionsomkostninger forventes at presse indtjeningsmulighederne, men koncernen forventer at kunne lande resultatet på samme niveau som i 2021/2022 og estimerer derfor et resultat før skat i niveauet t.DKK 20.000 - 25.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 | |
| | DKK | DKK | DKK | DKK | |
| | Bruttoresultat | 71.256.306 | 64.469.055 | -42.477 | -40.770 |
| 1 | Personaleomkostninger | -42.500.282 | -39.543.321 | 0 | 0 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 28.756.024 | 24.925.734 | -42.477 | -40.770 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -4.138.316 | -4.481.994 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 24.617.708 | 20.443.740 | -42.477 | -40.770 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 18.487.776 | 15.468.141 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 47.597 | 335.911 | 627.850 | 524.424 |
| | Andre finansielle omkostninger | -570.809 | -661.200 | -220.132 | -211.537 |
| | Finansielle poster i alt | -523.212 | -325.289 | 18.895.494 | 15.781.028 |
| | Resultat før skat | 24.094.496 | 20.118.451 | 18.853.017 | 15.740.258 |
| | Skat af årets resultat | -5.241.479 | -4.378.193 | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 18.853.017 | 15.740.258 | 18.853.017 | 15.740.258 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 12.487.776 | 9.468.140 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 3.000.000 | 5.000.000 | 3.000.000 |
| | Overført resultat | 13.853.017 | 12.740.258 | 1.365.241 | 3.272.118 |
| | I alt | 18.853.017 | 15.740.258 | 18.853.017 | 15.740.258 |

| Note | AKTIVER | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.06.22 | 30.06.21 | 30.06.22 | 30.06.21 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| | Grunde og bygninger | 13.692.448 | 14.527.809 | 0 | 0 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 5.842.820 | 8.011.481 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 125.387 | 212.775 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 1.230.474 | 37.840 | 0 | 0 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 20.891.129 | 22.789.905 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 63.587.231 | 51.099.455 |
| 7 | Deposita | 100.000 | 100.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 100.000 | 100.000 | 63.587.231 | 51.099.455 |
| | Anlægsaktiver i alt | 20.991.129 | 22.889.905 | 63.587.231 | 51.099.455 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 5.505.560 | 4.190.817 | 0 | 0 |
| | Varer under fremstilling | 7.040.030 | 6.276.582 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 1.661.754 | 1.749.353 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 14.207.344 | 12.216.752 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 19.729.167 | 14.316.239 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 32.257.477 | 28.754.979 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 749.009 | 664.009 |
| | Andre tilgodehavender | 1.566.691 | 773.917 | 0 | 0 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 135.963 | 242.764 | 28.407 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 21.431.821 | 15.332.920 | 33.034.893 | 29.418.988 |
| | Likvide beholdninger | 64.833.988 | 55.617.851 | 1.296.452 | 1.307.223 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 100.473.153 | 83.167.523 | 34.331.345 | 30.726.211 |
| | Aktiver i alt | 121.464.282 | 106.057.428 | 97.918.576 | 81.825.666 |

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK |
| PASSIVER | | | | | |
| Note | | | | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 44.733.106 | 32.245.330 |
| | Overført resultat | 82.122.703 | 68.269.686 | 37.389.597 | 36.024.356 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 3.000.000 | 5.000.000 | 3.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 87.247.703 | 71.394.686 | 87.247.703 | 71.394.686 |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 9.000 | 239.317 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 9.000 | 239.317 | 0 | 0 |
| 10 | Gæld til realkreditinstitutter | 7.385.577 | 8.198.233 | 0 | 0 |
| 10 | Anden gæld | 7.953.062 | 7.953.062 | 7.953.062 | 7.953.062 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 15.338.639 | 16.151.295 | 7.953.062 | 7.953.062 |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 812.655 | 806.124 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.795.736 | 3.285.393 | 13.625 | 12.500 |
| | Selskabsskat | 4.722.787 | 3.827.935 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 9.397.762 | 10.352.678 | 2.704.186 | 2.465.418 |
| 11 | Periodeafgrænsningsposter | 140.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 18.868.940 | 18.272.130 | 2.717.811 | 2.477.918 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 34.207.579 | 34.423.425 | 10.670.873 | 10.430.980 |
| | Passiver i alt | 121.464.282 | 106.057.428 | 97.918.576 | 81.825.666 |
| 12 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 14 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året |
|--|----------------------|---|----------------------|--|
| Koncern: | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.07.21 | 125.000 | 0 | 68.269.686 | 3.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -3.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 13.853.017 | 5.000.000 |
| Saldo pr. 30.06.22 | 125.000 | 0 | 82.122.703 | 5.000.000 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22

| | | | | |
|---------------------------------|---------|------------|------------|------------|
| Saldo pr. 01.07.21 | 125.000 | 32.245.330 | 36.024.356 | 3.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -3.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 12.487.776 | 1.365.241 | 5.000.000 |
| Saldo pr. 30.06.22 | 125.000 | 44.733.106 | 37.389.597 | 5.000.000 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK |
| Årets resultat | 18.853.017 | 15.740.258 |
| 15 Reguleringer | 9.871.511 | 9.180.476 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -1.990.592 | 2.034.976 |
| Tilgodehavender | -6.098.901 | -443.630 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 510.343 | 589.106 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -814.915 | -3.020.061 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 20.330.463 | 24.081.125 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 47.597 | 335.911 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -570.809 | -661.200 |
| Betalt selskabsskat | -4.576.945 | -3.511.813 |
| Pengestrømme fra driften | 15.230.306 | 20.244.023 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -2.398.044 | -1.120.736 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 190.000 | 5.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -40.000 |
| Pengestrømme fra investeringer | -2.208.044 | -1.155.736 |
| Betalt udbytte | -3.000.000 | 0 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -806.125 | -800.368 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | 0 | -633.880 |
| Pengestrømme fra finansiering | -3.806.125 | -1.434.248 |
| Årets samlede pengestrømme | 9.216.137 | 17.654.039 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 55.617.851 | 37.963.812 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 64.833.988 | 55.617.851 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 64.833.988 | 55.617.851 |
| I alt | 64.833.988 | 55.617.851 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| Lønninger | 35.764.578 | 32.538.954 | 0 | 0 |
| Pensioner | 5.411.826 | 5.597.288 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.222.195 | 1.350.268 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 101.683 | 56.811 | 0 | 0 |
| I alt | 42.500.282 | 39.543.321 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----|----|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 79 | 83 | 0 | 0 |
|--|----|----|---|---|

Vederlag til ledelsen:

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|---|---|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 3.891.179 | 3.843.730 | 0 | 0 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|---|---|

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|------------|------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 18.487.776 | 15.468.141 |
| I alt | 0 | 0 | 18.487.776 | 15.468.141 |

3. Finansielle indtægter

| | | | | |
|---|--------|---------|---------|---------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 627.850 | 524.424 |
| Renteindtægter i øvrigt | 13.982 | 4.734 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 33.615 | 331.177 | 0 | 0 |
| I alt | 47.597 | 335.911 | 627.850 | 524.424 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 12.487.776 | 9.468.140 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 3.000.000 | 5.000.000 | 3.000.000 |
| Overført resultat | 13.853.017 | 12.740.258 | 1.365.241 | 3.272.118 |
| I alt | 18.853.017 | 15.740.258 | 18.853.017 | 15.740.258 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Produktions- Grunde og bygninger | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|----------------------------------|-------------|---|--|--|
| | | | | | |
| Koncern: | | | | | |
| Kostpris pr. 01.07.21 | 22.257.708 | 43.865.394 | 923.920 | | 37.840 |
| Tilgang i året | 0 | 1.009.066 | 158.504 | | 1.230.474 |
| Afgang i året | 0 | -32.500 | -158.504 | | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 37.840 | 0 | | -37.840 |
| Kostpris pr. 30.06.22 | 22.257.708 | 44.879.800 | 923.920 | | 1.230.474 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21 | -7.729.899 | -35.853.913 | -711.145 | | 0 |
| Afskrivninger i året | -835.361 | -3.215.567 | -87.388 | | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 32.500 | 0 | | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22 | -8.565.260 | -39.036.980 | -798.533 | | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22 | 13.692.448 | 5.842.820 | 125.387 | | 1.230.474 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|---|
| Modervirksomhed: | |
| Kostpris pr. 01.07.21 | 12.854.124 |
| Kostpris pr. 30.06.22 | 12.854.124 |
| Opskrivninger pr. 01.07.21 | 38.245.331 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 18.487.776 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -6.000.000 |
| Opskrivninger pr. 30.06.22 | 50.733.107 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22 | 63.587.231 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | |
| ScanBelt Modular Conveyor Systems A/S, Hjørring | 100% |

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Koncern: | |
| Kostpris pr. 01.07.21 | 100.000 |
| Kostpris pr. 30.06.22 | 100.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22 | 100.000 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK |

8. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|--|---------|---------|--------|---|
| Forudbetalte forsikringer | 28.407 | 112.094 | 28.407 | 0 |
| Forudbetalte kontingenter og abonnementer | 1.038 | 34.000 | 0 | 0 |
| Forudbetalte huslejer | 25.008 | 23.220 | 0 | 0 |
| Periodiserede leasingydelse | 81.510 | 13.450 | 0 | 0 |
| Forudbetalte messeomkostninger | 0 | 60.000 | 0 | 0 |
| I alt | 135.963 | 242.764 | 28.407 | 0 |

9. Udskudt skat

| | | | | |
|---|----------|----------|---|---|
| Udskudt skat pr. 01.07.21 | 239.317 | 353.068 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -230.317 | -113.751 | 0 | 0 |
| Udskudt skat pr. 30.06.22 | 9.000 | 239.317 | 0 | 0 |

10. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.22 | Gæld i alt 30.06.21 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 812.655 | 4.303.528 | 8.198.232 | 9.004.357 |
| Anden gæld | 0 | 7.953.062 | 7.953.062 | 7.953.062 |
| I alt | 812.655 | 12.256.590 | 16.151.294 | 16.957.419 |
| Modervirksomhed: | | | | |
| Anden gæld | 0 | 7.953.062 | 7.953.062 | 7.953.062 |
| I alt | 0 | 7.953.062 | 7.953.062 | 7.953.062 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.21 DKK |
| 11. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Forudbetalt forsikringserstatning | 140.000 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | 140.000 | 0 | 0 | 0 |

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-34 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 800. Heraf forfalder t.DKK 472 indenfor et år.

Koncernens huslejeforpligtelser udgør t.DKK 150, hvilket svarer til 6 måneders husleje.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 4.717 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.198 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.692.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 13.692. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|---|--------------------------|
| Morten Grove Vejlstrop, Følvænget 8, 9000 Aalborg | Kapitalejer |

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

| | Koncern | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021/22 DKK | 2020/21 DKK |
| Andre driftsindtægter | -31.496 | -5.000 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 4.138.316 | 4.481.994 |
| Finansielle indtægter | -47.597 | -335.911 |
| Finansielle omkostninger | 570.809 | 661.200 |
| Skat af årets resultat | 5.241.479 | 4.378.193 |
| I alt | 9.871.511 | 9.180.476 |

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

16. 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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 materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

Af- og nedskrivninger

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 25 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ne. 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 kapitalandelenes 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realisationsevnen, hvis denne er lavere.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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. Udbytter fra dattervirksomheder, der

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for M. V. Holding af 16/3 2006 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

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.

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

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 anpartskapital 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.