

J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S

Brørupvænget 18, 7650 Bøvlingbjerg

CVR-nr. 10 49 95 42

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2022.

Louise Løkke
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bøvlingbjerg, den 6. januar 2022

Direktion

Frits Günther Løkke
direktør

Bestyrelse

Michael Møller Christensen
formand

Dorte Løkke

Frits Günther Løkke

Louise Løkke

Thomas Løkke

Daniel Løkke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Holstebro, den 6. januar 2022

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen
statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S Brørupvænget 18 7650 Bøvlingbjerg Telefon: 97885300 CVR-nr.: 10 49 95 42 Stiftet: 24. november 1986 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 35. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Møller Christensen, formand Dorte Løkke Frits Günther Løkke Louise Løkke Thomas Løkke Daniel Løkke
Direktion	Frits Günther Løkke, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Modervirksomhed	FGL Holding ApS
Dattervirksomhed	LM Getreidetechnik GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.046	4.262	8.350	9.711	9.343
Finansielle poster, netto	-1.657	-3.665	-327	-1.086	-3.080
Årets resultat	4.424	-5.028	1.345	1.490	-185
Balance:					
Balancesum	43.371	36.643	39.458	41.733	36.925
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.373	1.523	201	937	770
Egenkapital	11.367	5.945	8.244	6.898	5.408
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-522	1.299	4.137	346	3.844
Investeringsaktivitet	-1.449	-1.444	-819	-898	-779
Finansieringsaktivitet	1.969	146	-3.771	-1.326	-1.645
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	49	47	44	41
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,2	16,2	20,9	16,5	14,6
Egenkapitalforrentning	51,1	-70,9	17,8	24,2	-3,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2016/17 - 2017/18.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af korntørningsanlæg m.m. samt underleverandørarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 14.046 t.kr. mod 4.262 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 4.424 t.kr. mod -5.028 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har haft en stigende aktivitet i regnskabsåret på niveau med det forventede.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 43.371 t.kr. mod 36.643 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 6.728 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 11.367 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 26,2 % af de samlede aktiver på 43.371 t.kr., hvilket er en stigning på 10,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Det samlede aktivitetsniveau forventes at blive stigende i 2021/22. Det skyldes, at selskabet starter det kommende år med en historisk stor ordrebeholdning og et positivt marked for kornopbevaring samt en forventning om en yderligere normalisering af COVID-19-epidemien.

Der forventes en stigning i bruttofortjenesten for 2021/22.

Aktivitetsniveauet på det tyske marked forventes at stige. Der forventes på baggrund heraf et positivt resultat i det tyske datterselskab.

Det forventes derfor, at det samlede aktivitetsniveau er pænt stigende for det kommende år med et stigende resultat til følge.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2020/21	2019/20
Bruttofortjeneste	14.046.223	4.262.282
Distributionsomkostninger	-2.742.139	-2.608.246
Administrationsomkostninger	-3.851.702	-3.776.457
Resultat før finansielle poster	7.452.382	-2.122.421
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-370.205	-2.260.437
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	9.434	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.355	21.697
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-13.350
2 Finansielle omkostninger	-1.322.666	-1.412.891
Resultat før skat	5.795.300	-5.787.402
Skat af årets resultat	-1.371.517	759.166
Årets resultat	4.423.783	-5.028.236
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	4.423.783	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.028.236
Disponeret i alt	4.423.783	-5.028.236

Balance 30. september

Aktiver			
Note		2021	2020
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	176.939	336.786
4	Erhvervede rettigheder, software	157.369	211.324
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	334.308	548.110
5	Lagerejendomme	86.049	244.226
6	Produktionsmaskiner	7.671.081	9.397.515
7	Biler og inventar	974.388	1.074.940
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.700.000	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	10.431.518	10.716.681
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
10	Værdipapirer og spærret bankindestående	71.707	62.273
11	Deposita	4.469.978	4.357.478
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.541.685	4.419.751
	Anlægsaktiver i alt	15.307.511	15.684.542
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	12.958.667	8.281.729
	Varer under fremstilling	5.298.381	4.902.163
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.933.284	2.733.513
	Varebeholdninger i alt	20.190.332	15.917.405
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.895.601	3.452.829
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.406.533	1.333.734
	Andre tilgodehavender	99.940	71.239
	Periodeafgrænsningsposter	470.156	180.621
	Tilgodehavender i alt	7.872.230	5.038.423
	Likvide beholdninger	446	2.656
	Omsætningsaktiver i alt	28.063.008	20.958.484
	Aktiver i alt	43.370.519	36.643.026

Balance 30. september

Passiver			
Note		2021	2020
Egenkapital			
	Aktiekapital	1.500.000	1.500.000
	Reserve for opskrivninger	2.275.000	2.730.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	138.013	262.693
	Overført resultat	7.454.166	1.452.703
	Egenkapital i alt	11.367.179	5.945.396
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.864.894	1.610.786
	Hensatte forpligtelser i alt	1.864.894	1.610.786
Gældsforpligtelser			
12	Ansvarlig lånekapital	3.072.771	0
	Gæld til pengeinstitutter	1.375.000	0
	Leasingforpligtelser	297.211	443.275
	Anden gæld	1.906.790	1.968.563
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.651.772	2.411.838
13	Kortfristet del af langfristet gæld	2.135.745	1.271.343
	Gæld til pengeinstitutter	11.850.989	15.984.772
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	754.130	812.915
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.955.477	3.821.141
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	979.354
	Selskabsskat	1.117.409	0
	Anden gæld	3.672.924	3.805.481
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.486.674	26.675.006
	Gældsforpligtelser i alt	30.138.446	29.086.844
	Passiver i alt	43.370.519	36.643.026

1 Medarbejderforhold

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	1.500.000	590.514	273.993	5.879.125	8.243.632
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-590.514	0	590.514	0
Årets overførte resultat	0	0	0	-5.028.236	-5.028.236
Overført fra "Overført resultat"	0	0	-11.300	11.300	0
Årets opskrivning	0	2.730.000	0	0	2.730.000
Egenkapital 1. oktober 2020	1.500.000	2.730.000	262.693	1.452.703	5.945.396
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-455.000	0	455.000	0
Årets overførte resultat	0	0	0	4.423.783	4.423.783
Overført fra "Overført resultat"	0	0	-124.680	124.680	0
Koncerntilskud	0	0	0	998.000	998.000
	<u>1.500.000</u>	<u>2.275.000</u>	<u>138.013</u>	<u>7.454.166</u>	<u>11.367.179</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2020/21	2019/20
Årets resultat	4.423.783	-5.028.236
16 Reguleringer	4.864.270	4.275.943
17 Ændring i driftskapital	-8.513.299	3.452.761
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	774.754	2.700.468
Renteindbetalinger og lignende	26.355	21.697
Renteudbetalinger og lignende	-1.322.666	-1.412.891
Pengestrøm fra ordinær drift	-521.557	1.309.274
Betalt selskabsskat	0	-10.032
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-521.557	1.299.242
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-121.657
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.372.706	-1.522.573
Salg af materielle anlægsaktiver	2.035.999	200.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-112.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.449.207	-1.444.230
Optagelse af langfristet gæld	5.104.336	2.796.063
Afdrag på langfristet gæld	0	-3.573.402
Koncerntilskud	998.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.133.782	923.003
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.968.554	145.664
Ændring i likvider	-2.210	676
Likvider 1. oktober	2.656	1.980
Likvider 30. september	446	2.656
Likvider		
Likvide beholdninger	446	2.656
Likvider 30. september	446	2.656

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>49</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	18.499	37.182
Andre finansielle omkostninger	<u>1.304.167</u>	<u>1.375.709</u>
	<u>1.322.666</u>	<u>1.412.891</u>
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober	550.563	428.906
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>121.657</u>
Kostpris 30. september	<u>550.563</u>	<u>550.563</u>
Afskrivninger 1. oktober	-213.777	-77.633
Årets afskrivninger	<u>-159.847</u>	<u>-136.144</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-373.624</u>	<u>-213.777</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>176.939</u>	<u>336.786</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af omrørersystem til plantørringsanlæg til landbrug og industri. Omrørersystemet blev færdiggjort og taget i brug i 2019/20 og afskrives over 3 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
4. Erhvervede rettigheder, software		
Kostpris 1. oktober	269.775	269.775
Kostpris 30. september	269.775	269.775
Afskrivninger 1. oktober	-58.451	-4.496
Årets afskrivninger	-53.955	-53.955
Afskrivninger 30. september	-112.406	-58.451
Regnskabsmæssig værdi 30. september	157.369	211.324
5. Lagerejendomme		
Kostpris 1. oktober	1.194.096	1.194.096
Afgang i årets løb	-893.805	0
Kostpris 30. september	300.291	1.194.096
Afskrivninger 1. oktober	-949.870	-910.497
Årets afskrivninger	-24.177	-39.373
Afskrivninger, afhændede aktiver	759.805	0
Afskrivninger 30. september	-214.242	-949.870
Regnskabsmæssig værdi 30. september	86.049	244.226

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
6. Produktionsmaskiner		
Kostpris 1. oktober	48.317.746	47.927.802
Tilgang i årets løb	544.084	1.287.145
Afgang i årets løb	-5.056.466	-897.201
Kostpris 30. september	43.805.364	48.317.746
Opskrivninger 1. oktober	7.064.330	3.764.330
Årets opskrivning	0	3.300.000
Opskrivninger 30. september	7.064.330	7.064.330
Afskrivninger 1. oktober	-45.984.561	-45.847.173
Årets afskrivninger	-1.592.740	-1.034.589
Afskrivninger, afhændede aktiver	4.378.688	897.201
Afskrivninger 30. september	-43.198.613	-45.984.561
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.671.081	9.397.515
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.921.081	6.097.515
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	696.478	779.228
7. Biler og inventar		
Kostpris 1. oktober	6.933.005	6.697.577
Tilgang i årets løb	1.128.621	235.428
Afgang i årets løb	-905.224	0
Kostpris 30. september	7.156.402	6.933.005
Opskrivninger 1. oktober	221.020	21.020
Årets opskrivning	0	200.000
Opskrivninger 30. september	221.020	221.020
Afskrivninger 1. oktober	-6.079.085	-5.773.018
Årets afskrivninger	-323.949	-306.067
Afskrivninger 30. september	-6.403.034	-6.079.085
Regnskabsmæssig værdi 30. september	974.388	1.074.940
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	807.721	874.940

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	1.700.000	0
Kostpris 30. september	1.700.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.700.000	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.700.000	0
9. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	6.674.496	6.674.496
Kostpris 30. september	6.674.496	6.674.496
Nedskrivninger 1. oktober	-7.313.095	-5.052.658
Årets resultat	-370.205	-2.260.437
Nedskrivninger 30. september	-7.683.300	-7.313.095
Modregnet i tilgodehavender	1.008.804	638.599
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.008.804	638.599
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
LM Getreidetechnik GmbH	Tyskland	100 %
	30/9 2021	30/9 2020
10. Værdipapirer og spærret bankindestående		
Børsnoterede værdipapirer	58.740	49.306
Spærret bankindestående	12.967	12.967
Regnskabsmæssig værdi 30. september	71.707	62.273

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
11. Deposita		
Kostpris 1. oktober	4.357.478	4.357.478
Tilgang i årets løb	112.500	0
Kostpris 30. september	4.469.978	4.357.478
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.469.978	4.357.478

12. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital i alt	3.072.771	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Ansvarlig lånekapital i alt	3.072.771	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Lånet står tilbage for øvrige kreditorer. Efter tilbagebetalingstidspunktet er indtruffet, overgår lånet til at være et simpelt krav. Lånet henstår afdragsfrit frem til 3. april 2023, hvorefter det afdrages over 3 år. I den afdragsfrie periode oprulles renten og tillægges lånesaldoen.

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2021	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.072.771	0	3.072.771	0
Gæld til pengeinstitutter	3.355.000	1.980.000	1.375.000	0
Leasingforpligtelser	443.274	146.063	297.211	0
Anden gæld	1.916.472	9.682	1.906.790	1.536.318
	8.787.517	2.135.745	6.651.772	1.536.318

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 14.000 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på 15.206 t.kr. Ejer- og skadesløsbreve giver pant i produktionsmaskiner samt biler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 7.949 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.206 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	334
Produktionsmaskiner samt biler og inventar	7.622
Varebeholdninger	20.190
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.895

Til sikkerhed for opfyldelse af huslejekontrakten har selskabet deponeret værdipapirer og spærret bankindestående i alt 72 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.206 t.kr., har selskabet givet transport i tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.407 t.kr.

Produktionsmaskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 696 t.kr., jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. september 2021 udgør 443 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 539 t.kr. Leasingkontrakterne udløber på forskellige tidspunkter, dog senest 31. august 2023. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 586 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 2.250 t.kr., der er uopsigelig frem til 30. september 2033.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 0 t.kr.

Selskabet har kautioneret for modervirksomhedens bankgæld. Modervirksomhedens bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 0 t.kr.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har indgået en finansiell leasingkontrakt om et materielt anlægsaktiv med en anskaffelssum på 8.490 t.kr., som ikke er leveret pr. 30. september 2021. Selskabet har indregnet det betalte depositum på 1.700 t.kr. som forudbetaling for anlægsaktiver under opførelse. Den resterende købesum på 6.790 t.kr. og leasingforpligtelsen indregnes i 2021/22 og afvikles over leasingperioden.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med FGL Holding ApS, CVR-nr. 26 52 53 49, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	2020/21	2019/20
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.154.667	1.570.128
Op-/nedskrivninger af omsætningsaktiver	-9.432	13.350
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-318.998	-200.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	370.205	2.260.437
Renter fra tilknyttet virksomhed	-26.355	-21.697
Finansielle omkostninger	1.322.666	1.412.891
Skat af årets resultat	1.371.517	-759.166
	4.864.270	4.275.943

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.272.927	4.974.671
Ændring i tilgodehavender	-2.833.807	-220.016
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.036.360	-663.295
Andre ændringer i driftskapital	<u>-370.205</u>	<u>-638.599</u>
	<u>-8.513.299</u>	<u>3.452.761</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Endvidere indregnes omkostninger ved tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Erhvervede rettigheder, software

Erhvervede rettigheder omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsmaskiner samt biler og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for bygninger er kostpris med fradrag for forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget for produktionsmaskiner samt biler og inventar er vurderet til dagsværdi med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Produktionsmaskiner	5-10 år	0 %
Biler og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Værdipapirer og spærret bankindestående

Værdipapirer og spærret bankindestående, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og bankindestående. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på produktionsmaskiner samt biler og inventar med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne aktiver reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af aktivernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af aktivernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af aktiverne og formindskes ved nedskrivning af aktiverne.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J.C. Løkkes Maskinfabrik A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, koncerntilskud og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.