

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. NOVEMBER 2022 - 31. OKTOBER 2023

APS KBUS 38 NR. 1310

C/O Adv. Peter Sørensen, Lund Elmer Sandager

1560 København V

CVR-nr. 14 71 04 85

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10 / 4 2024

Rune West Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-19
Resultatopgørelse 1. november 2022 - 31. oktober 2023	20
Balance pr. 31. oktober 2023	21-22
Egenkapitalopgørelser pr. 31. oktober 2023	23-24
Pengestrømsopgørelse 1. november 2022 - 31. oktober 2023	25
Noter	26-36

Kunde nr. 981933

Selskab

ApS KBUS 38 nr. 1310
C/O Adv. Peter Sørensen, Lund Elmer Sandager
1560 København V
CVR-nr. 14 71 04 85

33. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

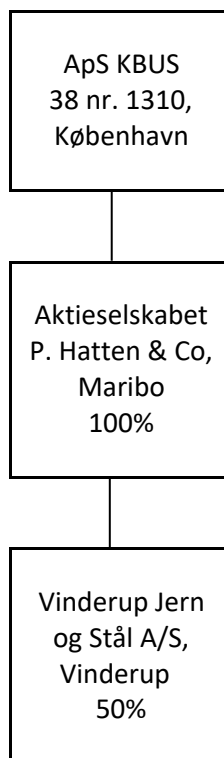
Rune West Pedersen

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor
Tore Randinsen Falk Kolby, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive engroshandel med stål, VVS-artikler og værktøj.

Moderselskabet:

ApS KBUS 38 nr. 1310's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der var forventet et resultat i niveauet kr. 4 - 7 mio., hvilket var over det realiserede resultat på kr. 3,4 mio. for året.

Året har været præget af en vigende efterspørgsel efter såvel stål som VVS produkter. Stålpriserne er tillige faldet i årets løb. Sammenlagt har dette påvirket resultatudviklingen i nedadgående retning. Som modvægt mod aktivitetsfaldet, er der løbende arbejdet med omkostningerne for at sikre en lav omkostningsbase.

Bl.a. som følge af faldende indkøbspriser på stål, er balancen reduceret fra kr. 123 mio. sidste år til kr. 112 mio. i år.

Soliditeten er øget til 53% mod 48% sidste år.

Den forventede udvikling

Selvom aktiviteten i byggeriet ventes at ligge på et lavt niveau i det kommende år, gør den lave omkostningsbase, samt et fortsat fokus på optimering af salget, selskabet godt rustet til de fremtidige markedsmæssige forhold.

På baggrund af ovenstående forventer selskabet et positivt resultat før skat i niveauet kr. 2-5 mio.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. oktober 2023.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke er udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige eller finansielle, ud over almindeligt forekommende risici inden for koncernens branche.

Videnressourcer

Koncernen arbejder til stadighed med at sikre personalet et højt kompetenceniveau om virksomhedens produktprogram, for derigennem at kunne yde en optimal betjening og vejledning af kunderne.

Miljøforhold

Koncernes aktiviteter påvirker ikke umiddelbart det eksterne miljø. Der arbejdes dog løbende i retning af en mere bæredygtig drift. Strømforbruget søges således nedbragt ved udskiftning til LED belysning og selskabets lastbilmiljø bliver løbende udskiftet med mindre brændstofforbrugende og forurenende biler. Møder afholdes så vidt muligt også som Teams/Skype møder, så rejseaktivitet minimeres.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	38.065	58.709	50.235	37.127	35.093
EBITDA	2.434	21.396	15.720	4.893	290
Resultat af primær drift	1.795	20.955	15.121	4.239	-414
Finansielle poster, netto	-729	-501	118	-1.154	-2.747
Årets resultat	2.842	19.561	15.175	4.172	-788
Balance					
Balancesum	112.099	123.163	118.910	102.665	102.665
Investeringer i materielle anlægsaktiver	820	456	27	0	172
Investeret kapital	50.915	62.540	42.939	51.207	51.634
Egenkapital	59.372	59.530	40.462	25.287	21.115
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	6.322	1.166	21.943	2.611	-1.483
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	2.520	1.852	1.518	2.086	1.068
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-3.308	-320	-1.005	1.461	-947
Pengestrømme i alt	5.534	2.698	22.456	6.158	-1.362
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,60%	17,01%	12,70%	4,20%	-0,40%
Afkast af investeret kapital	3,2%	39,7%	32,1%	8,2%	-0,8%
Likviditetgrad	1,74	1,60	1,31	1,14	1,06
Soliditetsgrad	53,0%	48,3%	34,0%	24,6%	20,6%
Forrentning af egenkapital	4,8%	39,1%	46,2%	18,0%	-3,7%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansanalytikerforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2022 - 31. oktober 2023 for ApS KBUS 38 nr. 1310.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 10. april 2024

I direktionen

Rune West Pedersen
Direktør

Til kapitalejeren i ApS KBUS 38 nr. 1310

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ApS KBUS 38 nr. 1310 for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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. oktober 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 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 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 eller 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 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 konklusion.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 10. april 2024

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor
mne29383

Tore Randinsen Falk Kolby
statsautoriseret revisor
mne32175

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutning i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets ændring i lagre af handelsvarer samt årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder emballageforbrug, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver, samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af de kapitalinteressernes driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med ApS KBUS 38 nr. 1310 som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%

Grunde og bygninger opskrives systematisk til dagsværdi. Dagsværdi opgøres på baggrund af vurderet handelsværdi foretaget af ekstern valuar.

Opskrivning med fradrag af udskudt skat indregnes i posten "Reserve for nettoopskrivning på ejendomme" under egenkapitalen.

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalinteressen måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i kapitalinteresserne reguleret for interne udbytter og avancer.

For kapitalinteresser i udenlandske virksomheder er resultat og egenkapital omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor associeringsforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalinteresser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalinteresser henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække måles til balancedagens dagsværdi.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i koncernens likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	
BRUTTOFORTJENESTE	38.065.213	58.708.514	-26.250	-39.063	
Personaleomkostninger	<u>-35.631.349</u>	<u>-37.312.160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	1
INDTJENINGSBIDRAG	2.433.864	21.396.354	-26.250	-39.063	
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-638.720</u>	<u>-441.798</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.795.144	20.954.556	-26.250	-39.063	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	3.074.714	19.629.008	
Indtægter af kapitalinteresser	2.039.024	3.667.520	0	0	
Andre finansielle indtægter	352.152	640.824	1.690	2.100	
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.081.177</u>	<u>-1.142.003</u>	<u>-245.144</u>	<u>-34.937</u>	
RESULTAT FØR SKAT	3.105.143	24.120.897	2.805.010	19.557.108	
Skat af årets resultat	<u>-263.535</u>	<u>-4.560.359</u>	<u>36.598</u>	<u>3.430</u>	2
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.841.608</u></u>	<u><u>19.560.538</u></u>	<u><u>2.841.608</u></u>	<u><u>19.560.538</u></u>	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/10 2023	31/10 2022	31/10 2023	31/10 2022	
Grunde og bygninger	13.044.481	13.476.674	0	0	14,4
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.038.661	628.937	0	0	14,4
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	14.083.142	14.105.611	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	62.917.862	62.843.148	6
Kapitalinteresser	6.395.254	7.356.230	0	0	6,7
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.590.976	5.503.276	55.500	54.200	6,14,9
Andre tilgodehavender	2.798.712	2.798.712	0	0	6
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	14.784.942	15.658.218	62.973.362	62.897.348	
ANLÆGSAKTIVER	28.868.084	29.763.829	62.973.362	62.897.348	
Færdigvarer og handelsvarer	51.295.033	54.331.780	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	51.295.033	54.331.780	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.932.730	37.142.841	0	0	14
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	61.894	47.148	0	0	
Andre tilgodehavender	982.212	1.198.279	750	750	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	827.370	0	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	136.623	4.500.471	2
Periodeafgrænsningsposter	613.729	597.247	0	0	11
TILGODEHAVENDER	31.590.565	38.985.515	964.743	4.501.221	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	344.825	82.017	0	0	
OMSÆTNINGSAKTIVER	83.230.423	93.399.312	964.743	4.501.221	
AKTIVER I ALT	112.098.507	123.163.141	63.938.105	67.398.568	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/10 2023	31/10 2022	31/10 2023	31/10 2022	
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000	
Reserve for opskrivninger	456.808	599.510	0	0	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.682.954	5.556.230	51.397.361	51.322.647	
Overført resultat	52.702.274	50.174.264	6.444.676	5.007.358	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.329.576	3.000.000	1.329.576	3.000.000	
EGENKAPITAL	59.371.612	59.530.004	59.371.613	59.530.004	
Hensættelser til udskudt skat	947.697	784.187	0	0	2
HENSATTE FORPLIGTELSE	947.697	784.187	0	0	
Gæld til realkreditinstitutter	1.934.454	2.096.590	0	0	
Anden gæld	2.046.345	2.318.285	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	3.980.799	4.414.875	0	0	12
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	285.136	159.091	0	0	12
Gæld til kreditinstitutter	614.848	5.886.264	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.403.057	32.548.413	25.000	25.000	
Gæld til tilknyttede virksomheder	35.002	0	0	53.312	
Selskabsskat	871.067	4.261.625	871.067	4.261.625	2
Anden gæld	11.589.289	15.578.682	3.670.425	3.528.628	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	47.798.399	58.434.075	4.566.492	7.868.565	
GÆLDSFORPLIGTELSE	51.779.198	62.848.950	4.566.492	7.868.565	
PASSIVER I ALT	112.098.507	123.163.141	63.938.105	67.398.568	

- 3 Resultatdisponering
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Kontraktlige forpligtelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/11 2021	200.000	742.212	5.388.710	33.638.545	0	39.969.467
Overført via resultatdisponeringen	0	0	167.520	16.393.017	3.000.000	19.560.537
Opskrivningshenlæggelse frigivet	0	-182.951	0	182.951	0	0
Skat af egenkapitalposter	0	40.249	0	-40.249	0	0
Egenkapital pr. 1/11 2022	200.000	599.510	5.556.230	50.174.264	3.000.000	59.530.004
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-873.276	2.385.308	1.329.576	2.841.608
Opskrivningshenlæggelse frigivet	0	-182.951	0	182.951	0	0
Skat af egenkapitalposter	0	40.249	0	-40.249	0	0
Egenkapital pr. 31/10 2023	200.000	456.808	4.682.954	52.702.274	1.329.576	59.371.612

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/11 2021	200.000	0	32.893.639	6.875.828	0	39.969.467
Overført via resultatdisponeringen			18.429.008	-1.868.470	3.000.000	19.560.537
Egenkapital pr. 1/11 2022	200.000	0	51.322.647	5.007.358	3.000.000	59.530.004
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	74.714	1.437.318	1.329.576	2.841.608
Egenkapital pr. 31/10 2023	200.000	0	51.397.361	6.444.676	1.329.576	59.371.612

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2022/23	2021/22	
Årets resultat	2.841.608	19.560.538	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	638.720	441.798	
Reguleringer	-1.183.140	1.353.817	17
Ændring i varebeholdninger	3.036.747	-7.775.734	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.210.111	5.552.558	
Ændring i andre driftsafledte aktiver	184.839	-596.202	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	1.854.644	-14.234.641	
Andre ændringer i driftskapital	-3.949.304	-2.549.154	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	10.634.225	1.752.980	
Renteindbetalinger og lignende	352.152	544.224	
Renteudbetalinger og lignende	-1.081.177	-1.142.003	
Betalt/refunderet selskabsskat	-3.583.370	10.680	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	6.321.830	1.165.881	
Køb af materielle anlægsaktiver	-819.736	-456.273	
Salg af materielle anlægsaktiver	340.161	40.201	
Betalt udbytteskat	0	-32.010	
Udbytte fra kapitalinteresser	3.000.000	2.300.000	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	2.520.425	1.851.918	
Betalt udbytte	-3.000.000	0	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-308.031	-319.985	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-3.308.031	-319.985	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	5.534.224	2.697.814	
Likvider pr. 1/11 2022	-5.804.247	-8.502.061	
LIKVIDER PR. 31/10 2023	-270.023	-5.804.247	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	344.825	82.017	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-614.848	-5.886.264	
LIKVIDER PR. 31/10 2023	-270.023	-5.804.247	

1	Personaleomkostninger	KONCERN		MODER	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Gager og lønninger	29.555.873	31.199.121	0	0
	Pensioner	4.849.660	4.825.090	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	661.267	670.599	0	0
	Personaleomkostninger i øvrigt	564.549	617.350	0	0
	I ALT	35.631.349	37.312.160	0	0
	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	64	64	0	0

Moderselskabet har ikke andre ansatte og selskabets direktør, som er ulønnet i dette selskab.

2 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	100.025	4.004.475	-36.598	-3.430
Udskudt skat	163.510	555.884	0	0
I ALT	263.535	4.560.359	-36.598	-3.430
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/11 2022	4.261.625	502.687	-35.440	20.800
Regulering tidligere år	92.788	-20.800	35.440	-20.800
Betalt vedrørende tidligere år	-3.548.370	10.678	0	0
Udbytteskat	0	-32.010	0	-32.010
Betalt acontoskat	-35.000	0	-35.000	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	100.024	3.801.070	-36.598	-3.430
SKYLDIG PR. 31/10 2023	871.067	4.261.625	-71.598	-35.440
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			871.067	4.261.625
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			-136.623	-4.500.471
SKYLDIG PR. 31/10 2023			734.444	-238.846
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/11 2022	784.187	4.099	0	-224.207
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	163.510	780.089	0	224.207
UDSKUDT SKAT PR. 31/10 2023	947.697	784.187	0	0
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	1.139.713	-365.269	0	0
Omsætningsaktiver	0	1.341.473	0	0
Gældsforpligtelser	-192.016	-192.016	0	0
I ALT	947.697	784.187	0	0

3 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-873.276	167.520	74.714	18.429.008
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.329.576	3.000.000	1.329.576	3.000.000
Overført resultat	2.385.308	16.393.018	1.437.318	-1.868.470
ÅRETS RESULTAT	2.841.608	19.560.538	2.841.608	19.560.538

**4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**

KONCERNEN

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/10 2022
Kostpris pr. 1/11 2022	17.517.186	12.899.350	30.416.536	30.142.068
Tilgang i året	4.868	814.868	819.736	456.273
Afgang i året	-30.331	-267.406	-297.737	-181.805
KOSTPRIS PR. 31/10 2023	17.491.723	13.446.812	30.938.535	30.416.536
Opskrivninger pr. 1/11 2022	1.630.877	0	1.630.877	1.630.877
Afgang i året	-128.454	0	-128.454	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/10 2023	1.502.423	0	1.502.423	1.630.877
Af- og nedskrivninger pr. 1/11 2022	-5.671.389	-12.270.413	-17.941.802	-17.681.809
Årets afskrivninger	-377.500	-261.220	-638.720	-441.798
Af- og nedskrivninger, afgang i året	99.224	123.482	222.706	181.805
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/10 2023	-5.949.665	-12.408.151	-18.357.816	-17.941.802
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/10 2023	13.044.481	1.038.661	14.083.142	14.105.611
Salgspris, afgang	99.737	240.424	340.161	40.201
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-59.561	-143.924	-203.485	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	40.176	96.500	136.676	40.201
Regnskabsmæssig værdi af aktivet uden opskrivninger	6.476.535	0	6.476.535	6.678.221

**5 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

KONCERNEN

	Kapitalandele i kapital- interesser	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/10 2022
Kostpris pr. 1/11 2022	600.000	2.455.111	2.798.712	5.853.823	5.853.823
KOSTPRIS PR. 31/10 2023	600.000	2.455.111	2.798.712	5.853.823	5.853.823
Opskrivninger pr. 1/11 2022	6.756.230	3.048.165	0	9.804.395	8.340.275
Årets opskrivninger	2.039.024	87.700	0	2.126.724	3.667.520
Op- og nedskrivninger, afgang i året	-3.000.000	0	0	-3.000.000	-2.203.400
OPSKRIVNINGER PR. 31/10 2023	5.795.254	3.135.865	0	8.931.119	9.804.395
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/10 2023	6.395.254	5.590.976	2.798.712	14.784.942	15.658.218

**6 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

MODER

	Andre værdi- papirer og Kapitalandele	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	31/10 2022
Kostpris pr. 1/11 2022	55.500	11.520.500	11.520.500	11.574.700
KOSTPRIS PR. 31/10 2023	55.500	11.520.500	11.520.500	11.574.700
Opskrivninger pr. 1/11 2022	0	51.322.648	51.322.648	32.893.640
Årets opskrivninger	0	3.074.714	3.074.714	19.629.008
Opskrivninger, afgang i året	0	-3.000.000	-3.000.000	-1.200.000
OPSKRIVNINGER PR. 31/10 2023	0	51.397.362	51.397.362	51.322.648
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/10 2023	55.500	62.917.862	62.917.862	62.897.348

7 Kapitalandele i kapitalinteresser**KONCERNEN**

				ApS KBUS 38 nr. 1310's andel		
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Kapitalandele i kapitalinteresser</u>						
Vinderup Jern og Stål A/S, Vinderup	50%	<u>1.200.000</u>	<u>4.078.048</u>	<u>12.790.506</u>	<u>2.039.024</u>	<u>6.395.254</u>
		<u>1.200.000</u>	<u>4.078.048</u>	<u>12.790.506</u>	<u>2.039.024</u>	<u>6.395.254</u>

8 Kapitalandele i kapitalinteresser**MODER**

				ApS KBUS 38 nr. 1310's andel		
<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>	
<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>						
Aktieselskabet P. Hatten & Co, Maribo	100%	1.305.000	3.074.714	62.917.862	3.074.714	62.917.862
		1.305.000	3.074.714	62.917.862	3.074.714	62.917.862

9 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Moderselskabet:

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	1.300
Dagsværdi pr. 31/10 2023	55.500

Koncern:

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	86.400
Dagsværdi pr. 31/10 2023	5.328.000

10 Varebeholdninger	KONCERN		MODER	
	31/10 2023	31/10 2022	31/10 2023	31/10 2022
Stål, VVS, værktøj m.m.	51.295.033	54.331.780	0	0
I ALT	<u>51.295.033</u>	<u>54.331.780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter	KONCERN		MODER	
	31/10 2023	31/10 2022	31/10 2023	31/10 2022
Husleje, forsikring, varme m.v.	613.729	597.247	0	0
I ALT	<u>613.729</u>	<u>597.247</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	KONCERN		MODER	
	31/10 2023	31/10 2022	31/10 2023	31/10 2022
12 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.096.590	2.096.590	0	0
Anden gæld	2.169.345	2.318.285	0	0
I ALT	4.265.935	4.414.875	0	0
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	162.136	159.091	0	0
Anden gæld	123.000	0	0	0
AFDRAK NÆSTE ÅR	285.136	159.091	0	0
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.254.285	1.429.192	0	0
Anden gæld	1.845.000	2.318.285	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	3.099.285	3.747.477	0	0

13 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 13.155, realkreditpantebrev t.kr. 7.123 og skadeløsesbrev på nom. t.kr. 8.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på t.kr. 13.044 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitutter og realkreditinstitutter.

Virksomhedspant, nom. t.kr. 53.000, i selskabets debitorer, varelager, driftsmateriel og immaterielle rettigheder med en balanceværdi på t.kr. 82.266 er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

Værdipapirer med en balanceværdi på t.kr. 5.535 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Anfordringsgaranti, nom. t.kr. 10.000 er stillet til sikkerhed for varekredit overfor en af selskabets leverandører.

Moderselskabet:

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets engagement med kreditinstitutter.

15 Kontraktlige forpligtelser

Koncern:

Der er indgået aftale om leasing af biler samt andet driftsmateriel og inventar. Leasingaftalerne udløber om 1-96 måneder. Den resterende forpligtelse udgør ca. t.kr. 6.608.

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne er uopsigelige i perioden indtil 2028. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 13.316.

Der er indgået aftale om tilbagekøbsforpligtelse ved salg af ejendommen Sandvikenvej 1, i Nakskov. Tilbagekøbsforpligtelsen udgør t.kr. 4.500 og løber frem til juli 2025.

16 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Rune West Pedersen
Jernbanegade 2, 1.
4930 Maribo

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedanpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

17 Reguleringer (pengestrømme)

Avance/tab ved salg af anlægsaktiver
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser
Andre finansielle indtægter
Øvrige finansielle omkostninger
Skat af årets skattepligtige indkomst
Regulering af udskudt skat

I ALT

KONCERN

2022/23

2021/22

-136.676

-40.201

-2.039.024

-3.667.520

-352.152

-640.824

1.081.177

1.142.003

100.025

4.004.475

163.510

555.884

-1.183.140

1.353.817

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Rune West Pedersen

Direktør

Serienummer: 6fb90366-0a75-4d27-8b30-f38c00591af1

IP: 212.130.xxx.xxx

2024-04-11 12:40:19 UTC



Tore Randinsen Falk Kolby

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 05989571-59ab-431e-a90a-02353795eeae

IP: 93.165.xxx.xxx

2024-04-11 12:48:24 UTC



Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: a2f8db80-0044-4b4f-b234-e2c0e64d5a8a

IP: 93.165.xxx.xxx

2024-04-11 15:57:52 UTC



Rune West Pedersen

Dirigent

Serienummer: 6fb90366-0a75-4d27-8b30-f38c00591af1

IP: 212.130.xxx.xxx

2024-04-12 13:05:09 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**