

Triplan International A/S

Industriskellet 12-14, 2635 Ishøj
CVR-nr. 16 66 40 81

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.12.23

Susanne Hagelund Lundsberg
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 - 4 |
| Ledelsespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6 - 8 |
| Ledelsesberetning | 9 - 12 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 - 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 - 33 |

Selskabet

Triplan International A/S
Industriskellet 12-14
2635 Ishøj
Telefon: 43 53 99 99
Hjemsted: Ishøj
CVR-nr.: 16 66 40 81
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
31. regnskabsår

Direktion

Direktør Klaus Groth Larsen
Direktør Susanne Hagelund Lundsberg

Bestyrelse

Steen Ebbe Moltke Hoff
Direktør Klaus Groth Larsen
Henrik Finsen Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank, Glostrup afdeling

Advokat

Lund Elmer Sandager

Modervirksomhed

Triva Holding A/S, Ishøj

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for Triplan International A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 18. december 2023

Direktionen

Klaus Groth Larsen
Direktør

Susanne Hagelund
Lundsbjerg
Direktør

Bestyrelsen

Steen Ebbe Moltke Hoff
Formand

Klaus Groth Larsen
Direktør

Henrik Finsen Nielsen

Til kapitalejeren i Triplan International A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Triplan International A/S for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Aarhus, den 18. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 34.536 | 45.066 | 27.479 | 24.509 | 29.615 |
| Indeks | 117 | 152 | 93 | 83 | 100 |
| Resultat af primær drift | 6.032 | 20.471 | 5.626 | 2.322 | 2.553 |
| Indeks | 236 | 802 | 220 | 91 | 100 |
| Finansielle poster i alt | 125 | -589 | -155 | -282 | -232 |
| Indeks | -54 | 254 | 67 | 122 | 100 |
| Årets resultat | 4.745 | 15.528 | 4.263 | 1.593 | 1.784 |
| Indeks | 266 | 870 | 239 | 89 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 67.165 | 55.564 | 37.546 | 35.571 | 37.090 |
| Indeks | 181 | 150 | 101 | 96 | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.477 | 3.313 | 499 | -1.036 | -4.686 |
| Indeks | -32 | -71 | -11 | 22 | 100 |
| Egenkapital | 31.752 | 29.106 | 16.578 | 14.015 | 14.122 |
| Indeks | 225 | 206 | 117 | 99 | 100 |

Nøgletal

2022/23 2021/22 2020/21 2019/20 2018/19

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Egenkapitalens forrentning | 16% | 68% | 28% | 11% | 13% |
|----------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Soliditet

| | | | | | |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 47% | 52% | 44% | 39% | 38% |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Øvrige

| | | | | | |
|---------------------------|----|----|----|----|----|
| Antal medarbejdere (gns.) | 42 | 38 | 33 | 36 | 46 |
|---------------------------|----|----|----|----|----|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
|-----------------------------|---|

| | |
|-----------------|---|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
|-----------------|---|

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive en moderne og attraktiv virksomhed med salg, design og fremstilling af komponenter til vægge, lofter, etagedæk og facader.

Forretningsmodellen er baseret på stor fleksibilitet i sortiment, kort og præcis leveringstid og en høj kundetilfredshed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 4.745.171 mod DKK 15.528.211 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.751.667.

Selskabet havde i det forgangne regnskabsår et resultat, der levede op til forventningerne, men var lavere end foregående regnskabsår.

Triplan International har iværksat en helt ny og meget ambitiøs strategiplan for de kommende 5 år. Planen er blevet fulgt meget nøje og der er leveret væsentlige resultater og forbedringsinitiativer, der skal danne grundlag for kommende års vækst og indtjening.

En ny og professionel bestyrelse har støttet virksomhedens direktion i dette omfattende strategiarbejde.

Strategiplanen har identificeret en række områder inden for afsætning, sortiment, kvalitetsstyringsaktiviteter, personalekompetence, medarbejdertilfredshed, og alternative forretningsområder, som alle har krævet nøje planlægning og ressourceallokering.

Disse strategiaktiviteter påvirker Triplan International's resultat, men forventes at give en markant positiv påvirkning i de kommende år.

En anden væsentlig aktivitet, der er igangsat i det forgangne år, er beslutningen om udflytning af virksomhedens domicil til Ringsted, hvor der nyligt er erhvervet en byggegrund og igangsat aktiviteter for etablering af en ny og moderne fabrik og tidssvarende administrationsbygning.

Triplan International's nuværende domicil i Ishøj er udbudt til salg og alle medarbejdere er informeret om de nye planer for placering af virksomheden.

Virksomheden har i slutningen af regnskabsåret købt aktiviteterne i J. Jensen Metalvarefabrik A/S. En væsentlig kompetence og øget teknisk kapabilitet forventes tilført virksomheden via denne virksomhedsovertagelse.

Forventet udvikling

Der forventes for regnskabsåret 2023/2024 et positivt driftsresultat på DKK 9-10.000.000 før skat, dels afledt af de strategiske initiativer, der er blevet igangsat og forventes fortsat i regnskabsåret, men også tilgangen af J. Jensens Metalvarefabrik A/S forventes at bidrage positivt til resultatet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af produkter og systemer til lette vægssystemer, etagedæk og facader. Vi har i al vores udvikling stort fokus på bæredygtighed, herunder ressourceforbrug, genanvendelse og nedbringelse af den CO₂-udledning der er forbundet med frembringelse af vores produkter fra vugge til grav. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 308 til udviklingsaktiviteter. Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter i størrelsesorden t.DKK 400-600.

| Note | | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 34.536.457 | 45.066.158 |
| 1 | Personaleomkostninger | -26.337.817 | -22.466.335 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 8.198.640 | 22.599.823 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -2.166.916 | -2.128.441 |
| | Resultat af primær drift | 6.031.724 | 20.471.382 |
| 2 | Finansielle indtægter | 523.121 | 52.384 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -398.561 | -641.019 |
| | Resultat før skat | 6.156.284 | 19.882.747 |
| | Skat af årets resultat | -1.411.113 | -4.354.536 |
| | Årets resultat | 4.745.171 | 15.528.211 |

4 Forslag til resultatdisponering

| AKTIVER | | 30.09.23 | 30.09.22 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1.414.098 | 1.478.355 |
| | Erhvervede rettigheder | 1.533.851 | 510.814 |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 2.947.949 | 1.989.169 |
| | Indretning af lejede lokaler | 59.343 | 108.803 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 6.657.209 | 6.795.376 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 450.278 | 391.456 |
| | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 121.800 |
| 6 | Materielle anlægsaktiver i alt | 7.166.830 | 7.417.435 |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6.000.000 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 6.000.000 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 16.114.779 | 9.406.604 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 8.784.658 | 6.900.142 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 12.575.889 | 11.916.213 |
| | Varebeholdninger i alt | 21.360.547 | 18.816.355 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 16.077.090 | 15.490.848 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 126.334 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 25.408 | 64.285 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 566.038 | 327.430 |
| | Tilgodehavender i alt | 16.794.870 | 15.882.563 |
| | Likvide beholdninger | 12.895.044 | 11.458.635 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 51.050.461 | 46.157.553 |
| | Aktiver i alt | 67.165.240 | 55.564.157 |

| PASSIVER | | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 9 | Selskabskapital | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 1.102.996 | 1.147.683 |
| | Overført resultat | 18.548.671 | 15.858.813 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.100.000 | 2.100.000 |
| Egenkapital i alt | | 31.751.667 | 29.106.496 |
| 10 | Hensættelser til udskudt skat | 961.563 | 568.302 |
| 11 | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 30.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 961.563 | 598.302 |
| 12 | Leasingforpligtelser | 2.204.618 | 2.879.347 |
| 12 | Anden gæld | 1.551.842 | 1.569.771 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.756.460 | 4.449.118 |
| 12 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 746.451 | 1.419.463 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.016.377 | 12.026.780 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 320.367 | 3.879.730 |
| | Anden gæld | 9.612.355 | 4.084.268 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 30.695.550 | 21.410.241 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 34.452.010 | 25.859.359 |
| Passiver i alt | | 67.165.240 | 55.564.157 |
| 13 | Eventualforpligtelser | | |
| 14 | Nærtstående parter | | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | Egenkapital i alt |
|--|----------------------|--|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23 | | | | | |
| Saldo pr. 01.10.22 | 10.000.000 | 1.147.683 | 15.858.813 | 2.100.000 | 29.106.496 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.100.000 | -2.100.000 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -44.687 | 44.687 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 2.645.171 | 2.100.000 | 4.745.171 |
| Saldo pr. 30.09.23 | 10.000.000 | 1.102.996 | 18.548.671 | 2.100.000 | 31.751.667 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 4.745.171 | 15.528.211 |
| 15 Reguleringer | 2.409.672 | 2.934.819 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -2.544.192 | -1.993.210 |
| Tilgodehavender | -912.307 | -6.769.878 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.989.597 | 1.357.585 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -4.031.276 | 3.076.500 |
| Andre hensatte forpligtelser | -30.000 | 0 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 7.626.665 | 14.134.027 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 523.121 | 52.384 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -398.561 | -641.019 |
| Pengestrømme fra driften | 7.751.225 | 13.545.392 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -1.639.683 | -607.800 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.477.263 | -3.434.739 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 267.800 | 0 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -6.000.000 | 0 |
| Skyldig købesum | 6.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringer | -2.849.146 | -4.042.539 |
| Betalt udbytte | -2.100.000 | -3.000.000 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -1.386.230 | 906.400 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 20.560 | -68.468 |
| Pengestrømme fra finansiering | -3.465.670 | -2.162.068 |
| Årets samlede pengestrømme | 1.436.409 | 7.340.785 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 11.458.635 | 4.117.850 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 12.895.044 | 11.458.635 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 12.895.044 | 11.458.635 |
| I alt | 12.895.044 | 11.458.635 |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 23.198.511 | 19.753.449 |
| Pensioner | 2.627.930 | 2.287.113 |
| Andre omkostninger til social sikring | 511.376 | 425.773 |

| | | |
|-------|------------|------------|
| I alt | 26.337.817 | 22.466.335 |
|-------|------------|------------|

| | | |
|--|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 42 | 38 |
|--|----|----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion | 3.102.952 | 3.130.372 |
|------------------------|-----------|-----------|

| | | |
|-------------------------|---------|--------|
| Vederlag til bestyrelse | 201.613 | 33.333 |
|-------------------------|---------|--------|

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 3.304.565 | 3.163.705 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|

2. Finansielle indtægter

| | | |
|---|---------|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 126.334 | 4.235 |
| Renteindtægter i øvrigt | 396.787 | 48.149 |

| | | |
|-------|---------|--------|
| I alt | 523.121 | 52.384 |
|-------|---------|--------|

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 48.512 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 149.330 | 262.627 |
| Valutakursreguleringer | 92.424 | 157.993 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 108.295 | 220.399 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 350.049 | 641.019 |
| I alt | 398.561 | 641.019 |

4. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.100.000 | 2.100.000 |
| Overført resultat | 2.645.171 | 13.428.211 |
| I alt | 4.745.171 | 15.528.211 |

5. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklings- projekter | Erhvervede rettigheder |
|------------------------------------|--|---------------------------|
| Kostpris pr. 01.10.22 | 3.451.852 | 2.314.051 |
| Tilgang i året | 307.583 | 1.332.100 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 3.759.435 | 3.646.151 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22 | -1.973.497 | -1.803.237 |
| Afskrivninger i året | -371.840 | -309.063 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23 | -2.345.337 | -2.112.300 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 1.414.098 | 1.533.851 |

6. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------------------|--|---|
| Kostpris pr. 01.10.22 | 2.174.604 | 32.311.357 | 5.435.119 |
| Tilgang i året | 0 | 1.169.544 | 307.719 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -258.755 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 2.174.604 | 33.480.901 | 5.484.083 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22 | -2.065.801 | -25.515.981 | -5.043.663 |
| Afskrivninger i året | -49.460 | -1.307.711 | -128.842 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver | 0 | 0 | 138.700 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23 | -2.115.261 | -26.823.692 | -5.033.805 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 59.343 | 6.657.209 | 450.278 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.23 | 0 | 3.877.953 | 0 |

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder |
|---|--|
| Tilgang i året | 6.000.000 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 6.000.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 6.000.000 |
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 5.490.000 |

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|---|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| J. Jensen Metalvarefabrik A/S, Ishøj | 100% | 3.050.392 | 2.540.392 | 6.000.000 |

| 30.09.23 DKK | 30.09.22 DKK |
|-----------------|-----------------|
|-----------------|-----------------|

8. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---------------------------------|---------|---------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 566.038 | 327.430 |
| I alt | 566.038 | 327.430 |

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, telefon og abonnementer.

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|---------------|---------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 100.000 | 10.000.000 |

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

10. Udskudt skat

| | | |
|---|---------|---------|
| Udskudt skat pr. 01.10.22 | 568.302 | 350.559 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 393.261 | 217.743 |
| Udskudt skat pr. 30.09.23 | 961.563 | 568.302 |

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Immaterielle anlægsaktiver | 8.092 | 59.878 |
| Materielle anlægsaktiver | 1.586.675 | 1.446.598 |
| Gældsforpligtelser | -633.204 | -938.174 |
| I alt | 961.563 | 568.302 |

11. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Andre hensatte forpligtelser |
|--|---------------------------------|
| Forpligtelser pr. 01.10.22 | 30.000 |
| Tilbageført hensættelse fra tidligere år | -30.000 |
| Forpligtelser pr. 30.09.23 | 0 |

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---|--------|
| Kortfristede forpligtelser | 0 | 30.000 |
| I alt | 0 | 30.000 |

12. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.09.23 | Gæld i alt 30.09.22 |
|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 673.581 | 1.128.210 | 2.878.199 | 4.264.429 |
| Anden gæld | 72.870 | 1.485.913 | 1.624.712 | 1.604.152 |
| I alt | 746.451 | 2.614.123 | 4.502.911 | 5.868.581 |

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 18-42 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.018.

Selskabet har indgået en leasingaftale på t.DKK 5.450 til forventet opstart april 2024, med en løbetid på 120 mdr.

Selskabet har indgået en leasingaftale på t.DKK 5.000 til forventet opstart december 2023, med en løbetid på 60 mdr.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 826 overfor kunder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.316 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Nærtstående parter

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
| Triva Holding A/S, Ishøj | Ejerandele |

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse | | |
| Andre driftsindtægter | -25.945 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2.166.916 | 2.128.441 |
| Finansielle indtægter | -523.121 | -52.384 |
| Finansielle omkostninger | 398.561 | 641.019 |
| Skat af årets resultat | 393.261 | 217.743 |
| I alt | 2.409.672 | 2.934.819 |

16. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Triva Holding A/S, CVR-nr. 34 46 98 65, der udarbejder koncernregnskab.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen

Selskabet har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusion og andre personaleomkostninger. Lønrefusioner og andre personaleomkostninger har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", mens andre personaleomkostninger klassificeres som "andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 7 | 0 |
| Erhvervede rettigheder | 3-7 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen. Indirekte omkostninger og renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Erhvervede rettigheder

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

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

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

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Hensatte forpligtelser

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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