

KD Emballage A/S

Logistikvej 11, 7400 Herning

CVR-nr. 20 52 74 47

Årsrapport for 2022/23

26. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2023

Max Plejdrup Dalsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Beretning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter til årsrapporten | 12 |
| Regnskabspraksis | 14 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2022- 31. marts 2023 for KD Emballage A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12. maj 2023

Direktion

Max Plejdrup Dalsgaard

Bestyrelse

Per Schak Andreasen
Formand

Max Plejdrup Dalsgaard

Helle Leth Reinevald

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KD Emballage A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KD Emballage A/S for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 12. maj 2023

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Carsten Bo Jensen, MNE-nr. 32231

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | KD Emballage A/S Logistikvej 11 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 20 52 74 47 |
| | Stiftet: 18. juni 1997 |
| | Hjemstedskommune: Herning |
| | Regnskabsår: 1. april til 31. marts |
| Bestyrelse | Per Schak Andreasen Max Plejdrup Dalsgaard Helle Leth Reinevald |
| Direktion | Max Plejdrup Dalsgaard |
| Revision | Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning |

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være totalleverandør af emballageløsninger, som udover et bredt lagerført emballagesortiment består af serviceydelser som rådgivning, optimering, lagerføring og levering indenfor emballageområdet.

Udviklingen i regnskabsåret

Resultatet blev på niveau med forventningen og dermed tilfredsstillende i et år, som var præget af store prisudsving og ikke mindst en afmatning i samfundsøkonomien i regnskabsårets sidste kvartal. Regnskabet indeholder igen en vækst i omsætningen, afledt af både prisstigninger, udviklingen af eksisterende kunder og en fornuftig tilgang af nye kunder.

Forventningerne til det kommende år er påvirket af afmatningen i samfundsøkonomien og dermed emballageforbruget hos selskabets kunder. Prognoserne for året er derfor usikre, og resultatet forventes under niveauet for indeværende år.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejdede i regnskabsåret videre med miljøsporene i forretningen, og udvidede denne dagsorden med blandt andet CO₂-beregninger på sortiment og fragt, som fremadrettet også tilbydes selskabets kunder i rapportform. Selskabet tilstræber herudover i almindelighed at være bevidst om sin påvirkning på miljøet og være ansvarlig med at finde løsninger i en bæredygtig retning, herunder også at kunne rådgive kunder i retning af mere miljøvenlige emballageløsninger.

Den gode arbejdsplads

Selskabet arbejder desuden løbende med sin position som en god arbejdsplads med dygtige medarbejdere og den afsmitning dette har på positionen som en attraktiv leverandør at handle med. Der er i 2022-23 gennemført analyser på både medarbejder- og kundesiden, hvori der tilkendegives en stor grad af tilfredshed med selskabet. Dette vil også fremadrettet være et væsentligt fokuspunkt i selskabets udvikling.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 31.036.577 | 29.447.099 |
| Personaleomkostninger | 1 | -19.572.867 | -17.401.281 |
| Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -326.498 | -580.518 |
| Resultat af primær drift | | 11.137.212 | 11.465.300 |
| Finansielle indtægter | 2 | 22.480 | 14.829 |
| Andre finansielle omkostninger | | -567.972 | -600.937 |
| Resultat før skat | | 10.591.720 | 10.879.192 |
| Skat af årets resultat | 3 | -2.343.462 | -2.406.849 |
| Årets resultat | | 8.248.258 | 8.472.343 |
| Der foreslås fordelt således: | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 8.600.000 | 9.300.000 |
| Overført resultat | | -351.742 | -827.657 |
| | | 8.248.258 | 8.472.343 |

Balance pr. 31. marts

Aktiver

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 471.210 | 506.612 |
| Materielle anlægsaktiver | 471.210 | 506.612 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 8.220 | 8.220 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8.220 | 8.220 |
| Anlægsaktiver | 479.430 | 514.832 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 21.193.967 | 22.757.553 |
| Varebeholdninger | 21.193.967 | 22.757.553 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 17.172.404 | 17.035.101 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 404.714 | 117.706 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder | 0 | 11.876 |
| Udsudte skatteaktiver | 4 13.290 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 985.039 | 863.896 |
| Periodeafgrænsningsposter | 573.434 | 554.337 |
| Tilgodehavender | 19.148.881 | 18.582.916 |
| Likvide beholdninger | 8.193 | 18.765 |
| Omsætningsaktiver | 40.351.041 | 41.359.234 |
| Aktiver | 40.830.471 | 41.874.066 |

Balance pr. 31. marts

Passiver

| | Note | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 937.500 | 937.500 |
| Overført resultat | | 7.271.338 | 7.623.080 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 8.600.000 | 9.300.000 |
| Egenkapital | | 16.808.838 | 17.860.580 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 1.959 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 1.959 |
| Anden gæld | | 2.724.605 | 4.589.769 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 2.724.605 | 4.589.769 |
| Kreditinstitutter | | 5.416.194 | 3.495.456 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.824.778 | 9.943.033 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 628.088 | 1.011.840 |
| Anden gæld | | 5.427.968 | 4.971.429 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 21.297.028 | 19.421.758 |
| Gældsforpligtelser | | 24.021.633 | 24.011.527 |
| Passiver | | 40.830.471 | 41.874.066 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |

Egenkapital 1. april - 31. marts

| | Aktiekapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------------|----------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital pr. 1. april | 937.500 | 7.623.080 | 9.300.000 | 17.860.580 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -9.300.000 | -9.300.000 |
| Årets resultat | 0 | -351.742 | 8.600.000 | 8.248.258 |
| Egenkapital pr. 31. marts | <u>937.500</u> | <u>7.271.338</u> | <u>8.600.000</u> | <u>16.808.838</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 17.858.675 | 15.711.706 |
| Pensioner | 1.411.043 | 1.360.472 |
| Andre omkostninger til social sikring | 303.149 | 329.103 |
| | <u>19.572.867</u> | <u>17.401.281</u> |
| Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget | <u>34</u> | <u>31</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver | 0 | 200 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 6.581 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 15.899 | 14.629 |
| | <u>22.480</u> | <u>14.829</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 2.358.711 | 2.423.295 |
| Regulering af udskudt skat | -15.249 | -16.446 |
| | <u>2.343.462</u> | <u>2.406.849</u> |
| 4 Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudt skatteaktiv vedrører for indeværende regnskabsår anlægsaktiver, tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og gældsforpligtelser. | | |
| 5 Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Heraf forfalder DKK 898.350 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet. | | |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, DKK 5.416.194, er der givet virksomhedspant nom. 18.000.000 i selskabets anlægsaktiver, debitorer og varelager, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts udgør DKK 38.837.581. | | |

Noter til årsrapporten

7 Eventualforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution for KD Invest, Herning ApS' bankengagement. Samlet bankgæld, for hvilken der er stillet kaution, udgør TDKK 6.469.

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 2.142.260, hvoraf DKK 1.176.814 forfalder det kommende regnskabsår.

Lejeforpligtelser udgør DKK 4.738.740, heraf DKK 2.369.370 forfalder i det kommende regnskabsår.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for KD Emballage A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, låneomkostninger, valutakursreguleringer og afgivne kontanrabatter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 7 år | 0% |

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

Regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til anskaffelsessum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, sponsorater, forbrugsafgifter og abonnementer.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger og indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

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.”

Max Plejdrup Dalsgaard

Direktør

Serienummer: 5f9f859e-eb99-4e53-b8c2-b9375e03d2f0

IP: 185.40.xxx.xxx

2023-06-15 12:42:11 UTC



Max Plejdrup Dalsgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5f9f859e-eb99-4e53-b8c2-b9375e03d2f0

IP: 185.40.xxx.xxx

2023-06-15 12:44:25 UTC



Helle Leth Reinevald

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: c765f394-8bbf-43b0-8916-0a14c74c1c6f

IP: 178.157.xxx.xxx

2023-06-15 16:34:21 UTC



Per Schak Andreasen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 8c654b4a-4429-4d80-a662-693317eb58c5

IP: 45.65.xxx.xxx

2023-06-15 17:15:47 UTC



Carsten Bo Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revis...

Serienummer: CVR:35658432-RID:24685539

IP: 212.130.xxx.xxx

2023-06-15 19:35:42 UTC



Max Plejdrup Dalsgaard

Dirigent

Serienummer: 5f9f859e-eb99-4e53-b8c2-b9375e03d2f0

IP: 185.40.xxx.xxx

2023-06-16 08:09:52 UTC



Penneo dokumentnøgle: 3W07Q-NUBZK-TZ5VC-LPMDM-ZC38D-2E47N

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>