



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Tristate Holding ApS

Per Henrik Lings Allé 4, 7., 2100 København Ø

CVR-nr. 25 81 56 29

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2023.

Morten Felsvang
Dirigent

Piaster Revisorerne, statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engholm Parkvej 8 3450 Allerød CVR nr. 25 16 00 37
telefon 45 81 45 91 www.piaster.dk

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hovedtal og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	10
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse for koncernen	16
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Tristate Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 2. april 2023

Direktion

Morten Felsvang

Karsten Stig Felsvang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Tristate Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tristate Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Allerød, den 2. april 2023

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tristate Holding ApS Per Henrik Lings Allé 4, 7. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 25 81 56 29
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Morten Felsvang Karsten Stig Felsvang
Revision	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød
Dattervirksomheder	Tristate Invest I ApS, København Tristate Invest II ApS, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:	
Nettoomsætning	133.736
Bruttoresultat	66.517
Resultat af primær drift	-115.086
Finansielle poster, netto	-10.657
Årets resultat	-121.416
Balance:	
Balancesum	243.463
Investeringer i materielle anlægsaktiver	33.648
Egenkapital	45.435
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	-104.860
Investeringsaktivitet	-43.905
Finansieringsaktivitet	134.814
Pengestrømme i alt	-13.951
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	168
Nøgletal i %:	
Bruttomargin	49,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-86,1
Likviditetsgrad	122,3
Soliditetsgrad	8,6
Egenkapitalforrentning	-219,7

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens primære driftsaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive Keepit A/S koncernen. Moderselskabets primære aktiviteter har været formueforvaltning samt ejerskabet til Keepit A/S.

Ejerskabet til Keepit A/S koncernen som dattervirksomhed er baseret på at moderselskabets bestemmende indflydelse i kraft af stemmeretigheder, idet der er en række andre ejere af Keepit A/S koncerne, der anses som minoritetsejere.

Keepit A/S er en softwarevirksomhed, der har specialiseret sig i Cloud-to-Cloud data backup og datagendannelse. Med 20+ års erfaring med udvikling af best-in-class databeskyttelses- og hostingtjenester, er Keepit A/S pionere inden for sikring og beskyttelse af cloud-data i stor skala.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Keepit A/S har i regnskabsåret fortsat investeringen i at opskalere forretningen. I Polen har Keepit A/S åbnet en ny udviklings afdeling, og i Tyskland er der åbnet et salgskontor med henblik på at styrke tilstedeværelsenden i DACH regionen.

Resultatet er i overensstemmelse med forentningerne, og koncernen har konstateret en vækst i omsætning på 80%, men koncernen udviser et underskud på 121 mDKK

I december 2021 har Keepit A/S gennemført en kapitalforhøjelse på 55 mDKK.

På balancedagen udgør egenkapitalen i koncernen 45m DKK, mens egenkapitalen i Keepit A/S udgør 11 mDKK.

Den forventede udvikling

Markedet for cloud-baseret databeskyttelse forventes at vokse markant i løbet af de kommende år. Med det nuværende budget og kapitalressourcer forventer koncernen solid tocifret toplinevækst og negativ EBITDA i intervallet -25 mDKK til -50 mDKK for regnskabsåret 22/23.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernens likvider udgør pr. 30. september 2022 ialt 70m DKK.

Koncernen har i regnskabsåret 2021/22 etableret et gældsfinansieringsprogram, tilføjer koncernen den tilstrækkelige likviditet.

Valutarisici

Koncernen har indtægter i en række forskellige valutaer, hvor hovedparten er DKK, EUR og USD. Mens koncernen udvider sin tilstedeværelse i USA, vil der forekommer omkostninger i USD, der overstiger indtægter i USD og der forekommer derfor en vis valutarisiko. Koncernen har for nuværende ikke afdækket behandlingen af valutarisici.

Renterisici

Koncernen er grundet sin gældsfinansiering eksponeret for renterisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

For at fastholde produktlederskabet på markedet investerer Keepit løbende i produktforskning og udvikling. Med den hurtige udvikling af nye teknologier og nye trusler mod virksomheders data, er dette et hovedfokus for virksomheden og nøglen til fremtidige indtægter.

I løbet af regnskabsåret er der investeret mere end 17m DKK i forskning og udvikling.

Videnressourcer

Evnen til at tiltrække og fastholde talentfulde medarbejdere er afgørende, og koncernen har med mere end 300 dygtige medarbejdere på flere lokationer og lav medarbejderudskiftning, haft succes hermed.

Miljøforhold

Koncernen overholder de ti verdensmål i overensstemmelse med FN's rapport om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøbeskyttelse og bekæmpelse af alle former for korruption. Principperne udgør minimum standarder for Keepit og er integreret i virksomhedens Code of Conduct.

Koncernens væsentligste påvirkning af det ydre miljø vurderes at være brugen af elektricitet til severe og datacentre. Keepit leder konstant efter måder at reducere påvirkningen på, ved eksempelvis at investere i energieffektivt udstyr.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning eller måling

Gennemførte udviklingsprojekter udgør en bogført værdi på 46 mDKK pr. 30. september 2022.

Aktiverede omkostninger til færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter løn, der direkte eller indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter. På månedsbasis vurderes det, om omkostningerne er berettiget til aktivering. Denne vurdering er baseret på ledelsesmæssige skøn, herunder karakteren af udviklingen i aktiviteter samt forventningen om det nuværende og fremtidige marked. Aktiverede udviklingsprojekter afskrives lineært over 10 år. Omkostninger, der ikke opfylder disse kriterier, udgiftsføres i resultatopgørelse.

Ledelsen har udført en nedskrivningstest baseret på de diskonterede pengestrømme, hvor de primære variable er pengestrømme i en prognoseperiode, diskonteringsrenten og vækst i pengestrømme i terminalperioden.

Baseret på den udførte værdiforringelsestest ser ledelsen ingen indikationer på værdiforringelse.

I moderselskabet indregnes værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi iht. Årsregnskabslovens § 41, med den almindelige usikkerhed ved indregning og måling, der er ved et regnskabsmæssigt skøn over opgørelsen af dagsværdi for unoterede kapitalandele.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Keepit A/S har den 28. februar 2023 sikret yderligere kapitalberedskab i form af finansieringstilskud på USD 5 mio. som sammen med den allerede eksisterende venturefinansiering fra marts 2022 har styrket likviditeten i Keepit A/S med i alt USD 17,5 mio. Det betyder, at Keepit A/S den 28. februar 2023 har ca. 140 mDKK i likvide midler / trækingsrettigheder.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre begivenheder, der har væsentlig indflydelse på vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	Modervirksomhed	
	2021/22 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Nettoomsætning	133.736	29	155
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	17.043	0	0
Omkostninger til hosting og transmission	-9.898	0	0
Andre eksterne omkostninger	-74.364	-226	-733
Bruttoresultat	66.517	-197	-578
2 Personaleomkostninger	-165.239	-774	-609
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-16.364	0	0
Driftsresultat	-115.086	-971	-1.187
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	880	1.155
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	68
Andre finansielle indtægter	6.854	3.917	17.236
Øvrige finansielle omkostninger	-17.511	-11.970	-14.406
Resultat før skat	-125.743	-8.144	2.866
4 Skat af årets resultat	4.327	0	-458
5 Årets resultat	-121.416	-8.144	2.408
Koncernens resultat fordeler sig således:			
Anpartshavere i Tristate Holding ApS	-22.907		
Minoritetsinteresser	-98.509		
	-121.416		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2022	2021	2021
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter m.v.	46.313	0	0	0
7	Erhvervede patenter m.v.	31	0	0	0
8	Goodwill	0	0	0	0
9	Udviklingsprojekter under udførelse m.v.	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>46.344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.158	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>55.158</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	202.022	176.488	176.488
12	Deposita	3.185	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.185</u>	<u>202.022</u>	<u>176.488</u>	<u>176.488</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>104.687</u>	<u>202.022</u>	<u>176.488</u>	<u>176.488</u>
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.405	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	7.993	192	28	28
	Andre tilgodehavender	687	608	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	21.301	0	12	12
	Tilgodehavender i alt	<u>53.386</u>	<u>800</u>	<u>40</u>	<u>40</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.768	14.768	21.258	21.258
	Værdipapirer i alt	<u>14.768</u>	<u>14.768</u>	<u>21.258</u>	<u>21.258</u>
	Likvide beholdninger	70.622	909	3.072	3.072
	Omsætningsaktiver i alt	<u>138.776</u>	<u>16.477</u>	<u>24.370</u>	<u>24.370</u>
	Aktiver i alt	<u>243.463</u>	<u>218.499</u>	<u>200.858</u>	<u>200.858</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2022	2021	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
	125	125	125	
Virksomhedskapital				
Reserve for opskrivninger	0	201.811	176.275	
Overført resultat	18.724	13.837	19.981	
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000	1.500	
Egenkapital før minoritetsinteresser	20.849	217.773	197.881	
Minoritetsinteresser	24.586	0	0	
Egenkapital i alt	45.435	217.773	197.881	
Gældsforpligtelser				
	70.012	0	0	
Kreditinstitutter i øvrigt				
Leasingforpligtelser	6.343	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.213	0	0	
Selskabsskat	0	0	388	
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	84.568	0	388	
	89.281	0	0	
14 Kortfristet del af langfristet gæld				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.951	30	63	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	96	107	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	171	171	1.276	
Selskabsskat	0	388	415	
Anden gæld	21.057	41	728	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	113.460	726	2.589	
Gældsforpligtelser i alt	198.028	726	2.977	
Passiver i alt	243.463	218.499	200.858	

1 Efterfølgende begivenheder

15 Oplysninger om dagsværdi

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. oktober						
2021	125	0	41.631	1.500	123.095	166.351
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500	0	-1.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-22.907	2.000	-98.509	-119.416
	125	0	18.724	2.000	24.586	45.435

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2021	125	176.275	19.981	1.500	197.881
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500	-1.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-10.144	2.000	-8.144
Årets opskrivning	0	25.536	0	0	25.536
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.000	0	4.000
	125	201.811	13.837	2.000	217.773

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern 2021/22 t.kr.
Årets resultat	-121.417
19 Reguleringer	15.697
Ændring i driftskapital	<u>4.326</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-101.394
Finansielle indtægter	2.060
Finansielle omkostninger	<u>-5.526</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>-104.860</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-104.860</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-17.043
Køb af materielle anlægsaktiver	-33.648
Øvrige anlægsinvesteringer	-1.841
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	<u>8.627</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-43.905</u>
Optagelse af langfristet gæld	70.779
Afdrag på langfristet gæld	-4.291
Optagelse af leasingforpligtelser	23.629
Afdrag på leasingforpligtelser	-16.127
Kontant kapitalforhøjelse	66.678
Betalt udbytte	-8.620
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	<u>2.766</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>134.814</u>
Ændring i likvider	-13.951
Likvider 1. oktober	<u>84.573</u>
Likvider 30. september	<u>70.622</u>
Likvider	
Likvide beholdninger	<u>70.622</u>
Likvider 30. september	<u>70.622</u>

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Keepit A/S har den 28. februar 2023 sikret yderligere kapitalberedskab i form af finansieringstilskud på USD 5 mio. som sammen med den allerede eksisterende venturefinansiering fra marts 2022 har styrket likviditeten i Keepit A/S med i alt USD 17,5 mio. Det betyder, at Keepit A/S den 28. februar 2023 har 140 mDKK kr. i likvide midler.

	Koncern 2021/22 t.kr.	Modervirksomhed 2021/22 2020/21 t.kr. t.kr.	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
2. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	147.081	770	605
Pensioner	9.872	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.205	4	4
Personaleomkostninger i øvrigt	5.081	0	0
	<u>165.239</u>	<u>774</u>	<u>609</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>168</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Undtagelsesbestemmelsen vedrørende præsentation af ledelsesaf lønning i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er anvendt.

Ledelsen i Keepit A/S er iht. vedtægterne vemyndiget til at udstede warrants og har etableret warrant program til ledelsen og konkrete medarbejdere i Keepit A/S koncernen. Optjeningsperioden for warrants er 5 år fra tildelingstidspunktet.

Aktiebaseret vederlæggelse er ikke indregnet i årsrapporten.

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	2021/22 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			
Afskrivning på udviklingsprojekter	5.958	0	0
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	28	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	193	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.185	0	0
	16.364	0	0
4. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	-4.327	0	458
	-4.327	0	458
5. Forslag til resultatdisponering		Modervirksomhed	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		0	5.500
Udbytte for regnskabsåret		2.000	1.500
Disponeret fra overført resultat		-10.144	-4.592
Disponeret i alt		-8.144	2.408

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2022	30/9 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter m.v.			
Kostpris 1. oktober	79.532	0	0
Tilgang i årets løb	17.043	0	0
Kostpris 30. september	96.575	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-44.304	0	0
Årets afskrivninger	-5.958	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-50.262	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	46.313	0	0
7. Erhvervede patenter m.v.			
Kostpris 1. oktober	606	0	0
Kostpris 30. september	606	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-547	0	0
Årets afskrivninger	-28	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-575	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	31	0	0
8. Goodwill			
Kostpris 1. oktober	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.596	0	0
Kostpris 30. september	3.596	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-3.596	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-3.596	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0	0

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2022	30/9 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9. Udviklingsprojekter under udførelse m.v.			
Kostpris 1. oktober	0	0	0
Tilgang i årets løb	17.043	0	0
Afgang i årets løb	-17.043	0	0
Kostpris 30. september	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0	0
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. oktober	48.277	83	83
Tilgang i årets løb	33.648	0	0
Kostpris 30. september	81.925	83	83
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-16.389	-83	-83
Årets afskrivninger	-10.378	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-26.767	-83	-83
Regnskabsmæssig værdi 30. september	55.158	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	39.631	0	0

Noter

	Koncern 30/9 2022 t.kr.	Modervirksomhed 30/9 2022 t.kr.	30/9 2021 t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. oktober	0	270	271
Kostpris 30. september	0	270	271
Opskrivninger 1. oktober	0	176.217	75.225
Årets opskrivning	0	25.535	100.992
Opskrivninger 30. september	0	201.752	176.217
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	202.022	176.488

	Koncern 30/9 2022 t.kr.	Modervirksomhed 30/9 2022 t.kr.	30/9 2021 t.kr.
12. Deposita			
Kostpris 1. oktober	3.185	0	0
Kostpris 30. september	3.185	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.185	0	0

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte udgifter til husleje, forsikring, kontingenter og renter.

Noter

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2022 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 30/9 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Kreditinstitutter i øvrigt	80.796	10.784	70.012	0
Leasingforpligtelser	26.903	20.560	6.343	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	66.150	57.937	8.213	0
	173.849	89.281	84.568	0

Ledelsen i Keepit A/S er iht. vedtægterne bemyndiget til at udstede warrants og har etableret et warrant program til ledelsen og konkrete medarbejdere i Keepit A/S koncernen. Optjeningsperioden for warrants programmet er 5 år fra tildelingstidspunktet.

Aktiebaseret vederlæggelse er ikke indregnet i årsrapporten.

15. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 30. september	14.768
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-3.398

Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 30. september	14.768
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-3.398

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har leasingforpligtelser på operationelle leasingaftaler under 1 år, der udgør t.kr. 3.862

Koncernen har, til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og Vækstfonden, stillet pant på i Aktiver i Keepit A/S koncernen Aktivernes samlede regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Samlede aktiver i Keepit A/S koncernen	208.055

17. Eventualposter

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Morten Felsvang

Hovedaktionær

Transaktioner

Moderselskabet og koncernen har iht. årsregnskabslovens § 98c, stk. 7, valgt udelukkende at oplyse om transaktioner med nærtstående parter, der ikke sker på markedsvilkår. Der har ikke været sådanne transaktioner i året.

	Koncern 2021/22 t.kr.
	<hr/>
19. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	16.364
Andre finansielle indtægter	-2.060
Finansielle forpligtelser	5.288
Skat af årets resultat	-4.327
Øvrige reguleringer	432
	<hr/>
	15.697
	<hr/>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tristate Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i 1.000 danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tristate Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Tristate Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til honsting og transmission forbrug i året.

Anvendt regnskabspraksis

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Aktiebaseret vederlæggelse

Værdien af aktiebaseret vederlæggelse, inklusive aktieoptioner og warrants som ikke medfører en udbetaling af af likvider eller lignende, og som er tildelt ledelse, er ikke indregnet i resultatopgørelsen.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-20 %

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Dagsværdien er baseret på faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter. I tilfælde hvor der ikke er faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter foretages en opgørelse af dagsværdi på baggrund af almindeligt anerkendte principper for værdiansættelse.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger for forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Reserven reduceres, når opskrevne kapitalandele reduceres i værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Tristate Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændring af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsevne.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevne.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

PENNEO

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

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

Morten Felsvang

Direktør

Serienummer: 5ea0f4a2-a3fa-4b5f-8228-26d73ceebb79

IP: 161.30.xxx.xxx

2023-04-02 10:50:34 UTC



Morten Felsvang

Dirigent

Serienummer: 5ea0f4a2-a3fa-4b5f-8228-26d73ceebb79

IP: 161.30.xxx.xxx

2023-04-02 10:50:34 UTC



Karsten Stig Felsvang

Direktør

Serienummer: dbdefe86-f458-4625-83be-22f670f9b560

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-04-02 14:03:05 UTC



Steen Dahl Andersen

Revisor

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 87.48.xxx.xxx

2023-04-02 17:50:36 UTC



Penneo dokumentnøgle: 4TWOA-HO0EY-Y6X5A-8XDNN-GPTEK-1LENU

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 tidsstemplet 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>