



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

DLT HOLDING APS
LUNDBORGVEJ 23-25, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juli 2024

Martin Allan Laursen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DLT HOLDING ApS Lundborgvej 23-25 8800 Viborg
	CVR-nr.: 26 69 89 36
	Stiftet: 24. maj 2002
	Kommune: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Martin Allan Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for DLT HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. juli 2024

Direktion:

Martin Allan Laursen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i DLT HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DLT HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og 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.

Aarhus, den 6. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Morten Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47785

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	52.819	57.503	66.420	56.691
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	20.309	22.750	31.410	27.265
Resultat af primær drift.....	14.890	17.459	30.603	28.852
Finansielle poster, netto.....	-4.251	-3.132	4.587	-338
Årets resultat før skat.....	16.907	19.371	57.651	36.692
Årets resultat.....	13.931	15.853	50.171	31.422
Balance				
Balancesum.....	255.103	257.594	212.404	113.075
Egenkapital.....	124.207	112.776	99.424	49.253
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	11.270	27.925	4.690	7.344
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-1.253	-57.245	-44.942	-8.701
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-10.312	28.686	43.135	2.990
Pengestrømme i alt.....	-295	-634	2.883	1.633
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-971	-55.048	-16.863	-6.422
Nøgletal				
Soliditetsgrad.....	48,7	43,8	46,8	43,6
Egenkapitalforrentning.....	11,8	14,9	67,5	63,8

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel, håndværk, industri og investering samt som holdingselskab at eje aktier og anpartar i andre selskaber.

Koncernens aktiviteter består af fremstilling af træprodukter og øvrige produkter til håndværksbranchen samt desuden formueforvaltning ved investering i andre virksomheder og ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten udgør i 2023 i alt 52.819 t.kr. hvilket er et fald på 4.680 tkr. i forhold til året før. Faldet i forhold til året før skyldes primært stigende råvarerpriser, der har reduceret selskabets fortjeneste. Årets resultat vurderes fortsat at være tilfredsstillende og som forventet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør et overskud på 16.907 tkr. før skat og 13.931 tkr. efter skat. Faldet skyldes primært stigende priser på materialer, råvarer, hvilket har reduceret koncernen fortjeneste samt øgede renter, som har påvirket afkastkravene i markedet for investeringsejendomme. Årets resultat anses fortsat som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold/bæredygtighed

I koncernen har vi konkret arbejdet med bæredygtighed i omkring et år, og det første år er primært gået med, at få forståelse af, hvad bæredygtighed indebærer, og hvordan vi i DLT skal gribe bæredygtighed an.

Det er planen, at koncernens kommende bæredygtighedsrapport vil udarbejdes som en ESG rapport, med tilføjelse af enkelte FN 17 verdensmål. Vi arbejder med en ide om, at vi starter med FN verdensmål 8 - anstændige jobs og økonomisk vækst - og FN verdensmål 12 - ansvarligt forbrug og produktion.

E - Environment - Miljø

Vores primære materiale er træ - og det indgår på nuværende tidspunkt positivt i CO2 regnskabet. Langt det meste af det træ koncernen aftager, kommer fra de nordiske lande og Baltikum. Disse lande er underlagt EU, og dermed også tømmerforordningen EUTR. I løbet af 2025 og 2026 vil lovgivningen bag denne forordning styrkes betragteligt og ændre navn til EUDR. Forordningen vil blandt andet stille krav om, at der plantes nye træer i samme omfang som der fældes træer, og at der tages hensyn til biodiversitet.

Det samme princip er gældende for det træ, vi køber som FSC certificeret træ. FSC certificering kræver ydermere, at koncernen har en Code of Conduct - CoC - som skal sikre, at koncernen overholder generelle arbejdstagerrettigheder, forebyggelse af børnearbejde og tillader frihed til religiøs orientering med mere - hvilket i Danmark betragtes som normale rettigheder og krav.

Den primære energikilde, der bruges til fremstilling af vores produkter, er strøm - hvilken kan leveres 100 % grønt.

Vores første mål er, at udarbejde beskrivelser af de forskellige elementer, som indgår i et CO2 regnskab for derefter strømline de data, som skal danne udgangspunktet for beregning af CO2 regnskabs Scope 1, Scope 2 og Scope 3.

For Scope 1 og scope 2 søger vi en løsning, hvor relevante data skal kunne trækkes fra vores økonomisystem. Dette kræver en omlægning af, hvordan data bliver lagt ind i økonomisystemet, og efter det forestående kursus i "klimakompas" vil vi være i stand, til at udarbejde en mere konkret strategi.

Vi har kontakt til b.a. Viborg Renovation, som er i gang med at udarbejde CO2 materiale for vores affald.

LEDELSESBERETNING

Miljøforhold/bæredygtighed (fortsat)

E - Environment - Miljø (fortsat)

Scope 3 forvolder os en del udfordringer, da alle tal til Scope 3 skal indhentes fra leverandører. Vi har været i kontakt med flere leverandører, og forhørt os om, hvordan de forholder sig til CO2 regnskab, og enkelte er ved at være parate til den fremtidige udfordring.

En anden udfordring er at kunne bestemme, hvor stor CO2 mængde, der sendes videre i forsyningskæden. Lang størstedelen af vores produkter kan genanvendes eller genindvindes - men det kræver en dybere undersøgelse at kunne definere dette yderligere.

Det er derfor vores forventning, at vi i de næste par år udelukkende fokuserer på Scope 1 og Scope 2.

S - Social

Når emnet kommer ind på "Social" i en ESG rapport, står koncernen virkelig stærkt.

Vi har en rygepolitik (ingen rygning på matriklen er tilladt), massage i arbejdstiden, gratis arbejdsbeklædning, kantine, mulighed for at dyrke motion med kollegaer, fælles fejring af begivenheder og højtider, bonus af overskud, flex- og skånejobs, badefaciliteter, mulighed for tøjvask, månedlige personalemøder, sikre arbejdsforhold, personalepolitik, APV, kønsdiversitet, lige løn med mere.

Der kan laves statistik på ovennævnte emner, og samtidigt laves statistik på emner som arbejdsulykker og antallet af sygedage - og disse vil kunne præsenteres i ESG rapporten. Samtidigt kan dette suppleres med måltal disse emner.

G - Governance - Lederskab

I vores bæredygtighedsrapport vil vi også komme ind på lederskab. Dette afsnit vil blandt andet omhandle bestyrelsens antal og kønssammensætning, CoC, overordnet bæredygtighedsrapportering, whistleblower ordning, GDPR sikring, FSC certificering samt Due Diligence. Derudover vil det være yderst relevant at beskrive den blåstempling af kreditværdighed koncernen har opnået igennem de sidste årtier.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et fald i omsætningen til næste år som følge af usikkerhed vedrørende prisjusteringer og som afledt effekt heraf, udskudte projekter. Samtidig forventes der positive resultater fra udlejning af investeringsejendomme. Det er dog stadig forventningen til det kommende regnskabsår, at selskabet vil komme ud med et resultat før skat på 15-20 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		52.819	57.503	-64	-2.387
Personaleomkostninger.....	1	-32.510	-34.753	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-4.601	-3.393	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-818	-1.898	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		14.890	17.459	-64	-2.387
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	6.268	5.044	13.334	16.790
Andre finansielle indtægter.....	3	2.196	1.230	1.576	1.805
Andre finansielle omkostninger.....	4	-6.447	-4.362	-710	-595
RESULTAT FØR SKAT.....		16.907	19.371	14.136	15.613
Skat af årets resultat.....	5	-2.976	-3.518	-205	240
ÅRETS RESULTAT.....	6	13.931	15.853	13.931	15.853

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Goodwill.....		0	1.886	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	0	1.886	0	0
Grunde og bygninger.....		19.215	20.630	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		958	960	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		457	783	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		0	0	0	0
Investeringsjendomme.....		119.518	120.336	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	140.148	142.709	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	39.466	36.816
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		44.545	38.278	44.545	38.278
Andre værdipapirer.....		2.500	2.500	2.500	2.500
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		8.755	8.144	8.755	8.144
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.274	2.594	1.920	2.240
Finansielle anlægsaktiver.....	9	58.074	51.516	97.186	87.978
ANLÆGSAKTIVER.....		198.222	196.111	97.186	87.978
Råvarer og hjælpematerialer.....		19.667	16.540	0	0
Varer under fremstilling.....		2.397	2.592	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		441	954	0	0
Forudbetaling for varer.....		0	207	0	0
Varebeholdninger.....		22.505	20.293	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		17.067	19.809	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	25.495	23.495
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	10	10.329	8.531	10.329	8.531
Andre tilgodehavender.....		2.258	8.474	1.788	8.006
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.930	4.648
Periodeafgrænsningsposter.....	11	762	1.078	0	0
Tilgodehavender.....		30.416	37.892	41.542	44.680
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	2.006	1.049	0	0
Værdipapirer og kapitalandele....		2.006	1.049	0	0
Likvide beholdninger.....		1.954	2.249	173	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		56.881	61.483	41.715	44.680
AKTIVER.....		255.103	257.594	138.901	132.658

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		46.375	37.124	65.158	70.240
Overført resultat.....		74.707	73.027	55.924	39.911
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000	2.500	3.000	2.500
EGENKAPITAL.....		124.207	112.776	124.207	112.776
Hensættelser til udskudt skat.....	13	46	91	0	0
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	648	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		46	91	648	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		53.741	57.881	0	0
Leasingforpligtelser.....		170	205	0	0
Feriepengeindfrysning.....		374	361	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	54.285	58.447	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.823	3.240	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		59.627	61.860	8.601	10.598
Leasingforpligtelser.....		35	34	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	17	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.247	3.064	56	50
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	3.283	2.232
Gæld til associerede virksomheder		0	2.560	0	2.560
Selskabsskat.....		828	2.493	828	2.496
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.124	638
Anden gæld.....		8.384	11.877	154	1.308
Deposita.....		1.603	1.135	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	15	18	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		76.565	86.280	14.046	19.882
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		130.850	144.727	14.046	19.882
PASSIVER.....		255.103	257.594	138.901	132.658
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
tkr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125	37.123	73.028	2.500	112.776
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		9.252	1.679	3.000	13.931
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.500	-2.500
Egenkapital 31. december 2023.....	125	46.375	74.707	3.000	124.207

Moderselskabet					
tkr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125	70.240	39.911	2.500	112.776
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		21.918	-10.987	3.000	13.931
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.500	-2.500
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-27.000	27.000		0
Egenkapital 31. december 2023.....	125	65.158	55.924	3.000	124.207

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023	2022
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	13.931	15.853
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.601	3.393
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-9	-349
Resultat af associerede virksomheder.....	-6.268	-5.044
Regulering af andre finansielle indtægter.....	0	704
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	-957	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.976	3.518
Øvrige reguleringer.....	820	1.899
Betalt selskabsskat.....	-4.678	-7.387
Ændring i varebeholdninger.....	-2.212	530
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	7.476	10.650
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	-517
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-4.399	4.793
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-11	-118
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	11.270	27.925
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-971	-54.692
Salg af materielle anlægsaktiver.....	9	401
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-844	-4.620
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	553	1.666
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.253	-57.245
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	7.683
Afdrag på lån.....	-5.557	-3.429
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-22	0
Ændring i driftskredit.....	-2.233	26.932
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.500	-2.500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.312	28.686
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-295	-634
Likvider 1. januar.....	2.249	2.883
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.954	2.249
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.954	2.249
LIKVIDER.....	1.954	2.249

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	59	65	1	1	
Løn og gager.....	29.243	31.742	0	0	
Pensioner.....	2.471	2.140	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	796	871	0	0	
	32.510	34.753	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	7.066	11.746	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	6.268	5.044	6.268	5.044	
	6.268	5.044	13.334	16.790	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	862	636	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.196	1.230	714	1.169	
	2.196	1.230	1.576	1.805	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	121	221	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	6.447	4.362	589	374	
	6.447	4.362	710	595	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.996	3.776	181	-240	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	25	1	24	0	
Regulering af udskudt skat.....	-45	-259	0	0	
	2.976	3.518	205	-240	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	3.000	2.500	3.000	2.500	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	9.252	5.045	21.918	17.420	
Overført resultat.....	1.679	8.308	-10.987	-4.067	
	13.931	15.853	13.931	15.853	
Immaterielle anlægsaktiver					7
			Koncernen		
tkr.			Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023.....			3.718		
Kostpris 31. december 2023.....			3.718		
Afskrivninger 1. januar 2023.....			1.832		
Årets afskrivninger			1.886		
Afskrivninger 31. december 2023.....			3.718		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			0		
Materielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
tkr.			Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....	49.413	15.931	2.712		
Tilgang.....	545	406	20		
Afgang.....	0	-167	0		
Kostpris 31. december 2023.....	49.958	16.170	2.732		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	28.783	14.971	1.927		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-167	0		
Årets afskrivninger	1.960	408	348		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	30.743	15.212	2.275		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	19.215	958	457		
Finansielle leasingaktiver.....					248

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8

tkr.	Koncernen	
	Indretning af lejede lokaler	Investerings-ejendomme
Kostpris 1. januar 2023.....	958	120.057
Kostpris 31. december 2023.....	958	120.057
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	958	1
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	958	1
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2023.....	0	280
Årets værdireguleringer.....	0	-818
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2023.....	0	-538
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	119.518

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

tkr.	Koncernen
	Boligudlejnings-ejendomme
Dagsværdi 31. december 2023.....	119.518
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-818

Dagsværdi for boligejendomme

Boligejendommene består af udlejningsejendomme i form af parcelhuse og rækkehuse som er beliggende i Viborg og omegn.

Boligejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Det gennemsnitlige driftsafkast for de kommende år vurderes at udgøre 5.997 tkr. samlet set for ejendommene. Der regnes med en udlejningsprocent på mellem 95 - 97 %.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 5,00 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommestypen, ejendommenes beliggenhed mv. Afkastkravet svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende boligejendom i Viborg og omegn.

En ændring i det anvendte afkastkrav med +/- 0,25 procentpoint vil medføre en ændring på +6.321 tkr. / -5.712 i ejendomsværdierne.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

tkr.	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2023.....	1.136	2.500
Kostpris 31. december 2023.....	1.136	2.500
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	37.140	0
Årets resultat	6.269	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	43.409	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	44.545	2.500

tkr.	Koncernen	
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	8.144	2.594
Tilgang	844	0
Afgang.....	-233	-320
Kostpris 31. december 2023.....	8.755	2.274
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.755	2.274

Koncernen står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavender ved associerede virksomheder på 1.475 tkr. og andre tilgodehavender på 1.920 tkr.

tkr.	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2023.....	3.700	1.136	2.500
Kostpris 31. december 2023.....	3.700	1.136	2.500
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	33.116	37.140	0
Udloddet resultat	-13.000	0	0
Årets resultat	0	6.269	0
Årets værdireguleringer	15.650	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	35.766	43.409	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	39.466	44.545	2.500

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

tkr.	Morderselskabet	
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Lejedefinitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	8.144	2.240
Tilgang.....	844	0
Afgang.....	-233	-320
Kostpris 31. december 2023.....	8.755	1.920
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.755	1.920

Selskabet står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavender ved associerede virksomheder på 1.475 tkr. og andre tilgodehavender på 2.240 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dragon Holding ApS, Viborg.....	-3.127	-3.064	100 %
DLT Group A/S, Viborg.....	32.210	13.120	100 %
DLT Entrepise ApS, Viborg.....	7.256	2.768	100 %
Skovlyst ApS, Viborg.....	-5.658	-5.028	100 %
Dragon A/S (ejet af Dragon Holding ApS), Viborg.....	-648	-1.747	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Pontus Viborg ApS, Viborg.....	9.151	788	33 %
Dansk Erhvervsudlejning ApS, Viborg.....	15.233	4.257	20 %
Ejendomsselskabet af 13.06.2017 ApS, Viborg..	5.795	2.451	50 %
Scanton Holding A/S, Viborg.....	16.943	1.665	25 %
Viborg Ejendomme ApS, Viborg.....	7.047	2.494	33 %
Boligbyg aaf 10.10.2010 ApS, Viborg.....	265	442	33 %
Ejendomsselskabet industrivej 22 Næstved ApS, Viborg.....	55.859	4.547	50 %
Skalnæs ApS, Viborg.....	1.234	318	25 %
Rådhusparken Ørum ApS, Viborg.....	2.561	-172	25 %

Tilgodehavende hos associerede virksomheder

Selskabet står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavende hos associeret virksomhed på 3.543 tkr.

10

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

11

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

12

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2023.....	2.006
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	957

Hensættelser til udskudt skat

13

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, låneomkostninger og periodeafgrænsningsposter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	91	350	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-45	-259	0	0
Udskudt skat 31. december.....	46	91	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

14

tkr.	<u>Koncernen</u>			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	57.632	3.891	35.686	61.121
Leasingforpligtelser.....	205	35	0	239
Feriepengeindefrysning.....	374	0	374	361
	58.211	3.926	36.060	61.721

Periodeafgrænsningsposter

15

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

16

Eventualforpligtelser*Operational leasing*

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 914 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på maksimalt 50 mdr. med en samlet restleasingydelse på 2.416 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 239 tkr. i opsigelsesperioden, som udgør 3-6 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 828 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

17

Moderselskabet

Til sikkerhed for datterselskaberne DLT Entreprise ApS og Skovlyst ApS's mellemværende med pengeinstituttet har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for de associerede virksomheder Ejendomsselskabet Industrivej 22, Næstved ApS, Gydevang ApS og Viborg Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstituttet har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for datterselskabet DLT Group A/S's mellemværende med pengeinstituttet er der stillet sikkerhed med nom. 500 tkr. af aktierne i DLT Group A/S.

Selskabet har afgivet støtteerklæring for den associerede virksomhed Ejendomsselskabet af 13.6.2017 ApS, om likviditetsmæssig støtte af selskabets drift.

Koncernen

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 100.085 tkr., er der tinglyst skadesløsbrev på nom. 575 tkr. og ejerpantebrev nom. 118.370 tkr. i grunde og bygninger samt investeringsejendomme med en bogført værdi 31. december 2023 på 138.732 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 14.268 tkr., er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 1.000 tkr. med sikkerhed i driftsmidler med en bogført værdi 31. december 2023 på 766 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 59.736 tkr., er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi 31. december 2023 på 2.006 tkr. og sikkerhed i likvide beholdninger med en bogført værdi 31. december 2023 på 180 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 6.743 tkr., er der tinglyst virksomhedspant nom. 7.000 tkr. med sikkerhed i driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg med en bogført værdi 31. december 2023 på 5.145 tkr.

Til sikkerhed for de associerede virksomheder Ejendomsselskabet Industrivej 22, Næstved ApS, Gydevang ApS og Viborg Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstituttet har koncernen afgivet selvskyldnerkaution.

Koncernen har afgivet støtteerklæring for den associerede virksomhed Ejendomsselskabet af 13.6.2017 ApS, om likviditetsmæssig støtte af selskabets drift.

Nærtstående parter

18

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Martin Allan Laursen, Liseborg Høje 32, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DLT HOLDING ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet DLT HOLDING ApS samt dattervirksomheder, hvori DLT HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskursen og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.