

TDMP ApS

Søparken 15, 7451 Sunds
CVR-nr. 27 95 67 34

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.10.23

Tommy Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

TDMP ApS
Søparken 15
7451 Sunds
Telefon: 22 53 14 66
Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 27 95 67 34
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Tommy Jensen
Diana Sørensen Østergaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for TDMP ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 10. oktober 2023

Direktionen

Tommy Jensen

Diana Sørensen Østergaard

Til kapitalejeren i TDMP ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TDMP ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores 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.

Skive, den 10. oktober 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Kirkegaard Dalberg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30216

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	34.520	51.089	24.401	14.904	17.902
Resultat af primær drift	20.845	36.760	14.252	5.801	7.455
Finansielle poster i alt	2.971	1.502	3.279	568	673
Årets resultat	18.736	30.586	13.685	4.965	6.296

Balance

Samlede aktiver	117.257	107.809	74.325	64.699	81.410
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.702	2.329	1.522	366	1.185
Egenkapital	93.730	87.763	60.194	49.993	42.422

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22,2%	37,2%	24,8%	10,7%	16,0%

Soliditet

Soliditetsgrad	79,9%	81,4%	81,0%	77,3%	52,1%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i forarbejdning og salg af træbaserede plader.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 18.736.332 mod DKK 30.585.639 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 93.729.879.

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på niveau med sidste år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	34.520.493	51.089.328	0	0
	Distributionsomkostninger	-5.560.302	-5.951.477	0	0
	Administrationsomkostninger	-8.114.882	-8.368.725	-255.642	-234.397
	Andre driftsomkostninger	0	-9.335	0	0
	Resultat af primær drift	20.845.309	36.759.791	-255.642	-234.397
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.247.614	29.614.288
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	839.954	3.268.228	-745.675	-432.567
4	Andre finansielle indtægter	2.222.459	1.495.482	2.092.199	1.001.154
5	Andre finansielle omkostninger	-91.218	-3.262.031	-10.369	-3.182.076
	Resultat før skat	23.816.504	38.261.470	17.328.127	26.766.402
	Skat af årets resultat	-5.080.172	-7.675.831	-404.030	528.760
	Årets resultat	18.736.332	30.585.639	16.924.097	27.295.162
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	3.468.163	2.316.345	0	0
	Indretning af lejede lokaler	76.951	70.762	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.340.360	1.684.506	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	5.885.474	4.071.613	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.328.891	57.584.640
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.836.424	5.070.728	0	569.933
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.104.333	2.097.500	4.104.333	2.097.500
9	Andre tilgodehavender	0	2.092.945	0	2.092.945
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.940.757	9.261.173	58.433.224	62.345.018
	Anlægsaktiver i alt	12.826.231	13.332.786	58.433.224	62.345.018
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.541.656	42.078.090	0	0
	Varebeholdninger i alt	33.541.656	42.078.090	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.189.285	32.293.655	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.898.158
11	Udskudt skatteaktiv	80.691	106.000	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	289.833	0
	Andre tilgodehavender	461.568	873.959	100	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	224.873	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.731.544	33.498.487	289.933	7.898.158
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.610.285	17.135.859	18.610.285	17.135.859
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	18.610.285	17.135.859	18.610.285	17.135.859
	Likvide beholdninger	22.547.151	1.763.877	10.788.310	1.763.877
	Omsætningsaktiver i alt	104.430.636	94.476.313	29.688.528	26.797.894
	Aktiver i alt	117.256.867	107.809.099	88.121.752	89.142.912

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33.749	768.228	38.946.906	41.514.965
	Reserve for sikringstransaktioner	11.489	614.852	12.822	616.185
	Overført resultat	82.515.153	74.856.577	43.600.663	34.108.507
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	87.685.391	81.364.657	87.685.391	81.364.657
10	Minoritetsinteresser	6.044.488	6.398.337	0	0
	Egenkapital i alt	93.729.879	87.762.994	87.685.391	81.364.657
12	Leasingforpligtelser	810.297	272.283	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	810.297	272.283	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	200.000	100.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	488.606	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.283.659	1.069.716	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	431.362	0
	Selskabsskat	4.171.849	7.323.769	0	7.323.777
	Anden gæld	8.061.183	10.791.731	4.999	454.478
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.716.691	19.773.822	436.361	7.778.255
	Gældsforpligtelser i alt	23.526.988	20.046.105	436.361	7.778.255
	Passiver i alt	117.256.867	107.809.099	88.121.752	89.142.912
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Afledte finansielle instrumenter				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstran- saktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	125.000	768.228	614.852	74.856.577	5.000.000	81.364.657	6.398.337	87.762.994
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-603.363	0	0	-603.363	-67.418	-670.781
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	-2.100.000	-7.100.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	1.334	0	1.334	0	1.334
Forslag til resultatdisponering	0	-734.479	0	12.657.242	5.000.000	16.922.763	1.813.569	18.736.332
Saldo pr. 30.06.23	125.000	33.749	11.489	82.515.153	5.000.000	87.685.391	6.044.488	93.729.879
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	125.000	41.514.965	616.185	34.108.507	5.000.000	81.364.657	0	81.364.657
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-603.363	0	0	-603.363	0	-603.363
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.568.059	0	14.492.156	5.000.000	16.924.097	0	16.924.097
Saldo pr. 30.06.23	125.000	38.946.906	12.822	43.600.663	5.000.000	87.685.391	0	87.685.391

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	18.736.332	30.585.639
18 Reguleringer	3.139.498	7.962.276
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	8.536.434	-18.533.480
Tilgodehavender	3.741.634	-9.852.899
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.213.943	898.984
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.730.552	2.415.316
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	40.637.289	13.475.836
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.026.328	1.495.482
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-91.218	-332.453
Betalt selskabsskat	-8.007.545	-3.723.115
Pengestrømme fra driften	33.564.854	10.915.750
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.701.741	-2.328.944
Salg af materielle anlægsaktiver	59.553	60.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-288.800	-5.301.856
Modtaget udbytte	2.100.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-830.988	-7.570.800
Betalt udbytte	-12.100.000	-2.500.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-488.606	-1.344.862
Afdrag og optagelse af leasingforpligtelser	638.014	-100.316
Pengestrømme fra finansiering	-11.950.592	-3.945.178
Årets samlede pengestrømme	20.783.274	-600.228
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.763.877	2.364.105
Likvide beholdninger ved årets slutning	22.547.151	1.763.877
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	22.547.151	1.763.877
I alt	22.547.151	1.763.877

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	10.941.338	13.600.849	150.000	0
Pensioner	3.583.541	2.736.667	0	150.000
Andre omkostninger til social sikring	290.531	307.766	0	0
Andre personaleomkostninger	481.977	355.728	0	0
I alt	15.297.387	17.001.010	150.000	150.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	25	24	1	1

Vederlag til ledelsen:

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	16.247.614	29.614.288
---	---	---	------------	------------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	839.954	3.268.228	-745.675	-432.567
---	---------	-----------	----------	----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	84.420	51.285
Renteindtægter fra associerede virksomheder	64.575	52.500	64.575	52.500
Renteindtægter i øvrigt	39.420	44	10.930	0
Valutakursgevinster	186.190	545.569	0	0
Øvrige finansielle indtægter	1.932.274	897.369	1.932.274	897.369
Øvrige finansielle indtægter	2.222.459	1.495.482	2.007.779	949.869
I alt	2.222.459	1.495.482	2.092.199	1.001.154

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	77.538	86.326	10.369	36.255
Øvrige finansielle omkostninger	13.680	3.175.705	0	3.145.821
I alt	91.218	3.262.031	10.369	3.182.076

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-734.479	768.228	-2.568.059	18.813.899
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.000.000	0	5.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Minoritetsinteresser	1.813.569	3.290.477	0	0
Overført resultat	7.657.242	21.526.934	9.492.156	3.481.263
I alt	18.736.332	30.585.639	16.924.097	27.295.162

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.22	3.265.520	985.273	12.569.073
Tilgang i året	1.151.818	55.000	1.494.923
Afgang i året	0	0	-387.377
Kostpris pr. 30.06.23	4.417.338	1.040.273	13.676.619
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-949.175	-914.511	-10.884.567
Afskrivninger i året	0	-48.811	-839.069
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	387.377
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-949.175	-963.322	-11.336.259
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	3.468.163	76.951	2.340.360
Modervirksomhed:			
Årets renter indregnet i kostprisen	71.505	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.23	0	0	1.040.874

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	0	4.302.500
Kostpris pr. 30.06.23	0	4.302.500
Opskrivninger pr. 01.07.22	0	768.228
Årets resultat fra kapitalandele	0	839.954
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-3.250.000
Opskrivninger pr. 30.06.23	0	-1.641.818
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	175.742
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	0	175.742
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	2.836.424
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.22	15.741.985	1.002.500
Kostpris pr. 30.06.23	15.741.985	1.002.500
Opskrivninger pr. 01.07.22	41.771.150	-432.567
Årets resultat fra kapitalandele	16.319.118	-745.675
Udbytte relateret til kapitalandele	-18.900.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-603.362	0
Opskrivninger pr. 30.06.23	38.586.906	-1.178.242
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	175.742
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	0	175.742
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	54.328.891	0

8. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
HEM Group A/S, Skive	90%
Associerede virksomheder:	
Sunds Invest ApS, Herning	50%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	2.097.500	2.092.945
Tilgang i året	2.182.575	17.467
Afgang i året	0	-2.110.412
Kostpris pr. 30.06.23	4.280.075	0
Nedskrivninger i året	-175.742	0
Nedskrivninger pr. 30.06.23	-175.742	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	4.104.333	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.22	2.097.500	2.092.945
Tilgang i året	2.182.575	17.467
Afgang i året	0	-2.110.412
Kostpris pr. 30.06.23	4.280.075	0
Nedskrivninger i året	-175.742	0
Nedskrivninger pr. 30.06.23	-175.742	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	4.104.333	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	6.398.337	4.239.543	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-67.418	68.317	0	0
Betalt udbytte	-2.100.000	-1.200.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.813.569	3.290.477	0	0
I alt	6.044.488	6.398.337	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.22	106.000	25.659	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-214.397	80.341	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	189.088	0	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.23	80.691	106.000	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Koncern:			
Leasingforpligtelser	200.000	1.010.297	372.283
I alt	200.000	1.010.297	372.283

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansiel- le instrumenter	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.06.23	18.610.285	14.247	18.624.532

Børsnoterede værdipapirer og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, unoterde kapitalandele måles til indre værdi.

14. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået valutaterminsforretninger til afdækning af valutakursrisici og optioner på fremtidige indkøb af handelsvarer i USD. Dagsværdireguleringen af valutaterminskontrakterne værdireguleres over egenkapitalen. Valutaterminskontrakterne som er indgået på selskabets sædvanlige bankforbindelse, har en løbetid på 0-4 måneder.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med 3. mand på i alt t.DKK 1.600 pr. år, uopsigelige frem til d. 1 juli 2024.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har i henhold til kontrakt og under visse omstændigheder købspligt overfor anparter i associerede virksomheder t.o.m. d. 31.12.2027.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for TMDP ApS.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.000, der giver pant i grunde og bygninger, varelagre samt simple fordringer med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.DKK 65.198 (2022: t.DKK 76.177).

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet sikkerhed for associeret virksomhed i unoterede anparter med en nominal værdi på t.DKK 20 (2022: T.DKK 20)

Selskabet har stillet sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i børsnoterede aktier, samt investeringsbeviser med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 18.610 (2022: t.DKK 17.136).

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Tommy Jensen	Hovedanpartshaver

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

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-59.553	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	887.880	904.830
Andre driftsomkostninger	0	9.335
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-839.954	-3.268.228
Finansielle indtægter	-2.222.459	-1.495.482
Finansielle omkostninger	91.218	3.262.031
Skat af årets resultat	5.080.172	7.675.831
Øvrige reguleringer	202.194	873.959
I alt	3.139.498	7.962.276

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring,

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

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

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10	50.000
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

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

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

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

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

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.