

TDMP ApS

Nordsøvej 28, 7451 Sunds
CVR-nr. 27 95 67 34

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.10.24

Tommy Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

TDMP ApS
c/o Tommy Jensen
Nordsøvej 28
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
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 11. oktober 2024

Direktionen

Tommy Jensen

Diana Sørensen Østergaard

Til kapitalejerne i TDMP ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TDMP ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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 lovgivningen.

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 11. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Kirkegaard Dalberg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30216

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	26.222	34.520	51.089	24.401	14.904
Resultat af primær drift	13.168	20.845	36.760	14.252	5.801
Finansielle poster i alt	6.744	2.971	1.502	3.279	568
Årets resultat	15.370	18.736	30.586	13.685	4.965

Balance

Samlede aktiver	123.957	117.261	107.809	74.325	64.699
Investeringer i materielle anlægsaktiver	899	2.702	2.329	1.522	366
Egenkapital	103.091	93.730	87.763	60.194	49.993

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	15,6%	22,2%	37,2%	24,8%	10,7%
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Soliditet

Soliditetsgrad	83,2%	79,9%	81,4%	81,0%	77,3%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

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 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 15.369.903 mod DKK 18.736.332 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 103.090.657.

Udviklingen var ventet og omtalt i sidste års ledelsesberetning, eftersom priserne gennem længere tid har været faldende ovenpå nogle år med voldsomt stigende priser. Selskabet forventer et positivt resultat før skat på niveau med sidste år.

Vi har en oplevelse af, at hastigheden af forandringer er nået hidtil usete niveauer. Volatiliteten er hurtigt accelererende og forandringer kommer ofte på uventede tidspunkter. Politiske landskaber skifter med overraskende hastighed, og globale begivenheder kan have umiddelbare dybtgående virkninger på markedet. Denne konstante forandring stiller store krav til at forudsige og tilpasse sig – den opgave tager koncernen meget seriøs, og med baggrund heri har vi i indeværende år udarbejdet en ny strategiplan, som favner denne skiftende virkelighed. Vi har således stillet endnu skarpere på forretningsudvikling, værdiskabelse for vores kunder og digital infrastruktur med fokus på dokumentation i hele forsyningskæden. Arbejdet er i fuld gang, og flere strategiske tiltag er allerede gennemført, herunder har vi eksempelvis intensiveret vores salgsindsats ved udvidelse af vores eksterne salgsteam, ligesom vi har styrket hele det vigtige complianceområde ved ansættelsen af en Product Compliance & Quality Manager.

Vores udtrykte vision er at sikre simplicitet, ansvarlighed og ekstraordinær service for vores partnere – i en kompleks verden!

Arbejdet omkring forretningsudvikling har også taget fart i indeværende år, og vi er indenfor kort tid klar til at tage første spadestik til opførelse af vores nye domicil ejendom i den sydlige del af Skive. Med investeringen i nye produktionsfaciliteter tager vi dermed et kvantespring i vores stræben efter at være på forkant med teknologiske fremskridt, vores kunders behov og ikke mindst at sikre, at vi fortsat er en attraktiv arbejdsplads for såvel nuværende som kommende dygtige medarbejdere.

På baggrund af den gode og sunde økonomiske udvikling vi har haft, har vi valgt en betydelig egenfinansiering af det kommende byggeri.

Forventet udvikling

Vi forventer et stigende resultat i det kommende år i størrelsesordenen DKK 15 – 18 mio. før skat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
	26.221.951	34.520.493	0	0
	Distributionsomkostninger	-5.514.293	-5.560.302	0
	Administrationsomkostninger	-7.539.968	-8.114.882	-414.114
	Resultat af primær drift	13.167.690	20.845.309	-414.114
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.385.620
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	419.626	839.954	-446.984
4	Andre finansielle indtægter	6.585.401	2.222.459	6.067.440
5	Andre finansielle omkostninger	-261.149	-91.218	-147.476
	Resultat før skat	19.911.568	23.816.504	15.444.486
	Skat af årets resultat	-4.541.665	-5.080.172	-1.222.078
	Årets resultat	15.369.903	18.736.332	14.222.408

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	3.477.592	3.468.163	0	0
	Indretning af lejede lokaler	89.355	76.951	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.486.855	2.340.360	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	6.053.802	5.885.474	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	55.708.200	54.328.891
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.703.034	2.836.424	0	0
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.568.811	4.104.333	1.568.811	4.104.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.271.845	6.940.757	57.277.011	58.433.224
	Anlægsaktiver i alt	10.325.647	12.826.231	57.277.011	58.433.224
	Fremstillede varer og handelsvarer	27.862.569	33.541.656	0	0
	Varebeholdninger i alt	27.862.569	33.541.656	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.179.644	29.189.285	0	0
11	Udskudt skatteaktiv	0	84.805	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	289.833
	Andre tilgodehavender	590.477	461.568	100	100
	Periodeafgrænsningsposter	584.500	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.354.621	29.735.658	100	289.933
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.983.534	18.610.285	30.983.534	18.610.285
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	30.983.534	18.610.285	30.983.534	18.610.285
	Likvide beholdninger	29.430.238	22.547.151	9.791.433	10.788.311
	Omsætningsaktiver i alt	113.630.962	104.434.750	40.775.067	29.688.529
	Aktiver i alt	123.956.609	117.260.981	98.052.078	88.121.753

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	33.749	41.229.788	38.946.906
	Reserve for sikringstransaktioner	5.809	11.489	6.511	12.822
	Overført resultat	88.770.679	82.515.153	47.540.189	43.600.663
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000.000	5.000.000	8.000.000	5.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	96.901.488	87.685.391	96.901.488	87.685.391
10	Minoritetsinteresser	6.189.169	6.044.488	0	0
	Egenkapital i alt	103.090.657	93.729.879	96.901.488	87.685.391
11	Hensættelser til udskudt skat	77.508	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	77.508	0	0	0
12	Leasingforpligtelser	534.640	810.297	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	534.640	810.297	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	270.000	200.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.932.827	10.283.659	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.032.599	431.362
	Selskabsskat	3.286.366	4.175.963	112.991	0
	Anden gæld	5.764.611	8.061.183	5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.253.804	22.720.805	1.150.590	436.362
	Gældsforpligtelser i alt	20.788.444	23.531.102	1.150.590	436.362
	Passiver i alt	123.956.609	117.260.981	98.052.078	88.121.753

- 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 01.07.23 - 30.06.24								
Saldo pr. 01.07.23	125.000	33.749	11.489	82.515.153	5.000.000	87.685.391	6.044.488	93.729.879
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-5.680	0	0	-5.680	-631	-6.311
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	-1.000.000	-6.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-2.814	0	-2.814	0	-2.814
Forslag til resultatdisponering	0	-33.749	0	6.258.340	8.000.000	14.224.591	1.145.312	15.369.903
Saldo pr. 30.06.24	125.000	0	5.809	88.770.679	8.000.000	96.901.488	6.189.169	103.090.657

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24

Saldo pr. 01.07.23	125.000	38.946.906	12.822	43.600.663	5.000.000	87.685.391	0	87.685.391
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-6.311	0	0	-6.311	0	-6.311
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.282.882	0	3.939.526	8.000.000	14.222.408	0	14.222.408
Saldo pr. 30.06.24	125.000	41.229.788	6.511	47.540.189	8.000.000	96.901.488	0	96.901.488

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	15.369.903	18.736.332
18 Reguleringer	-1.479.033	3.139.498
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.679.087	8.536.434
Tilgodehavender	4.296.232	3.741.634
Leverandører af varer og tjenesteydelser	649.168	9.213.943
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.296.572	-2.730.552
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	22.218.785	40.637.289
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.255.885	1.026.328
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-113.673	-91.218
Betalt selskabsskat	-5.223.097	-8.007.545
Pengestrømme fra driften	18.137.900	33.564.854
Køb af materielle anlægsaktiver	-898.742	-2.701.741
Salg af materielle anlægsaktiver	128.000	59.553
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-31.131.011	-288.800
Salg af værdipapirer og kapitalandele	23.939.801	0
Modtaget udbytte	1.000.000	2.100.000
Modtaget afdrag på udlån	1.912.796	0
Pengestrømme fra investeringer	-5.049.156	-830.988
Betalt udbytte	-6.000.000	-12.100.000
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-488.606
Afdrag på leasingforpligtelser	-205.657	638.014
Pengestrømme fra finansiering	-6.205.657	-11.950.592
Årets samlede pengestrømme	6.883.087	20.783.274
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	22.547.151	1.763.877
Likvide beholdninger ved årets slutning	29.430.238	22.547.151
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	29.430.238	22.547.151
I alt	29.430.238	22.547.151

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	10.575.071	10.941.338	300.000	150.000
Pensioner	3.039.794	3.583.541	0	0
Andre omkostninger til social sikring	263.519	290.531	0	0
Andre personaleomkostninger	426.916	481.977	0	0
I alt	14.305.300	15.297.387	300.000	150.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	25	2	1
Vederlag til ledelsen:				
Gager til direktion	300.000	150.000	300.000	150.000
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.385.620	16.247.614
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	419.626	839.954	-446.984	-745.675

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	25.000	84.420
Renteindtægter fra associerede virksomheder	86.462	64.575	86.462	64.575
Renteindtægter i øvrigt	630.969	39.420	342.544	10.930
Valutakursgevinster	254.536	186.190	0	0
Øvrige finansielle indtægter	5.613.434	1.932.274	5.613.434	1.932.274
Øvrige finansielle indtægter	6.585.401	2.222.459	6.042.440	2.007.779
I alt	6.585.401	2.222.459	6.067.440	2.092.199

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	46.957	77.538	0	10.369
Valutakurstab	54.534	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	159.658	13.680	147.476	0
I alt	261.149	91.218	147.476	10.369

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-33.749	-734.479	2.282.882	-2.568.059
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000.000	5.000.000	8.000.000	5.000.000
Minoritetsinteresser	1.145.312	1.813.569	0	0
Overført resultat	6.258.340	7.657.242	3.939.526	9.492.156
I alt	15.369.903	18.736.332	14.222.408	16.924.097

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	4.417.338	1.040.273	13.676.619
Tilgang i året	9.429	36.375	852.938
Afgang i året	0	0	-475.000
Kostpris pr. 30.06.24	4.426.767	1.076.648	14.054.557
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-949.175	-963.322	-11.336.259
Afskrivninger i året	0	-23.971	-706.443
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	475.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-949.175	-987.293	-11.567.702
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	3.477.592	89.355	2.486.855

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.23	0	4.302.500
Kostpris pr. 30.06.24	0	4.302.500
Opskrivninger pr. 01.07.23	0	-1.641.818
Årets resultat fra kapitalandele	0	419.626
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-1.000.000
Opskrivninger pr. 30.06.24	0	-2.222.192
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	622.726
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	0	622.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0	2.703.034
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.23	15.741.985	1.002.500
Kostpris pr. 30.06.24	15.741.985	1.002.500
Opskrivninger pr. 01.07.23	38.586.906	-1.178.242
Årets resultat fra kapitalandele	10.315.448	-446.984
Udbytte relateret til kapitalandele	-9.000.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-6.311	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	70.172	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	39.966.215	-1.625.226
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	622.726
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	0	622.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	55.708.200	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
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	4.280.075
Afgang i året	-2.088.538
Kostpris pr. 30.06.24	2.191.537
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-622.726
Nedskrivninger pr. 30.06.24	-622.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	1.568.811
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.23	4.280.075
Afgang i året	-2.088.538
Kostpris pr. 30.06.24	2.191.537
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-622.726
Nedskrivninger pr. 30.06.24	-622.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	1.568.811

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
10. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	6.044.488	6.398.337	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-631	-67.418	0	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-2.100.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.145.312	1.813.569	0	0
I alt	6.189.169	6.044.488	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	-84.805	-110.114	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	163.872	214.397	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-1.559	-189.088	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.24	77.508	-84.805	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Koncern:			
Leasingforpligtelser	270.000	804.640	1.010.297
I alt	270.000	804.640	1.010.297

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.24	30.983.534	7.377
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-147.476	0
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.06.24	30.983.534	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-147.476	0

Børsnoterede værdipapirer og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi på baggrund af oplysninger fra bankforbindelse. Unoterede 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 2025.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kauttionen 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 balancen.

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 52.705 (2023: t.DKK 65.198).

17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-128.000	-59.553
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	730.414	887.880
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-419.626	-839.954
Finansielle indtægter	-6.585.401	-2.222.459
Finansielle omkostninger	261.149	91.218
Skat af årets resultat	4.541.665	5.080.172
Øvrige reguleringer	120.766	202.194
I alt	-1.479.033	3.139.498

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.

KONCERNREGNSKAB

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".

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 renteomkostninger, 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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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 kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nettorealisationseværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.