

**ES HOLDING FREDERIKSHAVN APS
C/O DIREKTØR MARIE KROGSGAARD**

PRØVESTENS ALLE 1, 3450 ALLERØD

ÅRSRAPPORT

1. NOVEMBER 2022 - 31. OKTOBER 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. januar 2024**

Marie Tang Krogsgaard

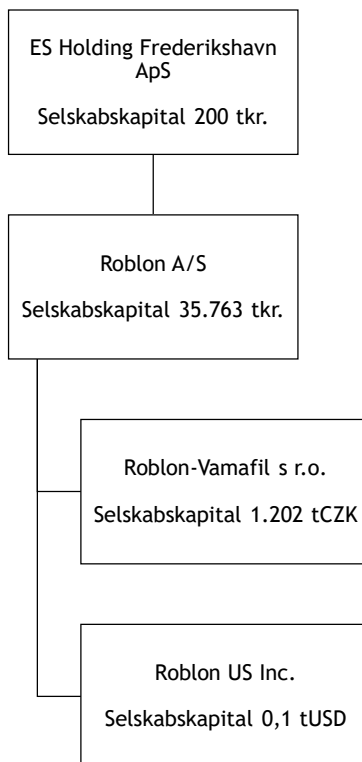
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	9
Ledelsesberetning.....	10-21
Koncern- og årsregnskab 1. november 2022 - 31. oktober 2023	
Resultatopgørelse.....	22
Balance.....	23-24
Egenkapitalopgørelse.....	25
Pengestrømsopgørelse.....	26
Noter.....	27-35
Anvendt regnskabspraksis.....	36-42

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ES Holding Frederikshavn ApS c/o Direktør Marie Krogsgaard Prøvestens Alle 1 3450 Allerød
	CVR-nr.: 29 32 57 31 Stiftet: 13. januar 2006 Kommune: København Regnskabsår: 1. november 2022 - 31. oktober 2023
Bestyrelse	Marie Tang Krogsgaard Pia Herltoft Madsen Nina Schou
Direktion	Marie Tang Krogsgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg

KONCERNOVERSIGT



ES Holding Frederikshavn ApS ejer 25,1% af Roblon A/S, stemmeandelen udgør 68,8%.

Roblon A/S ejer 100% af Roblon US Inc., stemmeandelen udgør 100%.

Roblon A/S ejer 100% af Roblon-Vamafil s r.o., stemmeandelen udgør 100%.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 for ES Holding Frederikshavn ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at regnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. januar 2024

Direktion:

Marie Tang Krogsgaard

Bestyrelse:

Marie Tang Krogsgaard

Pia Herltoft Madsen

Nina Schou

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i ES Holding Frederikshavn ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ES Holding Frederikshavn ApS for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Aalborg, den 25. januar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34353

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	350.094	380.859	249.883	254.645	267.190
Bruttoresultat.....	150.389	146.396	86.273	149.444	85.321
Resultat af primær drift.....	1.796	-3.899	-32.981	35.776	-22.529
Finansielle poster, netto.....	-5.108	9.244	3.563	0	2.789
Årets resultat.....	-4.728	-1.870	-20.861	23.986	-14.709
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-1.276	-519	-5.302	5.986	-3.744
Balance					
Balancesum.....	368.052	373.101	279.813	284.502	271.606
Egenkapital.....	187.043	196.183	207.832	227.124	204.353
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	30.102	32.335	45.137	48.787	42.619
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	21.196	18.667	7.977	23.478	14.226
Nøgletal					
Bruttomargin.....	43,0	38,4	34,5	58,7	31,9
Soliditetsgrad.....	8,2	8,7	16,1	17,1	15,7
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	-4,1	-1,3	-11,3	13,1	-7,9

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

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste driftsselskab Roblon A/S leverer produkter til kabelindustrien indenfor produktområderne fiberoptiske kabler og kabelmaskiner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet ejer 25,1% af aktierne i Roblon A/S med en stemmeandel svarende til 68,8%.

Ledelsen havde ved indgangen til regnskabsåret 2022/23 forventet, at koncernens omsætning i 1. kvartal 2022/23 ville være udfordret grundet manglende omsætning i FOC produktgruppen. Den manglende omsætning i FOC produktgruppen blev imidlertid væsentligt større end forventet ved regnskabsårets begyndelse. Efter en årrække med vækst har FOC-markedet siden slutningen af 2022 oplevet en afmatning, som fra foråret 2023 har taget fart i nedadgående retning. Denne globale markedsnedgang har især ramt de to største geografiske regioner - Kina og USA, men også Europa er ramt. Denne uventede markedsnedgang i geografiske regioner har haft betydelig negativ indvirkning på koncernens realiserede omsætning og resultat.

Roblon har i 2022/23 solgt domicilet i Frederikshavn for 27,0 mio. kr. på kontant basis. Den regnskabsmæssige fortjeneste fra salget er rapporteret som er særlig post under "andre driftsindtægter" med 17,9 mio. kr. og indgår i "driftsresultat".

Koncernens danske medarbejdere er efter salg af det tidligere domicil samlet i selskabets bygninger på Fabrikvej 7, Gærum i Frederikshavn.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Moderselskabets resultat udviser et underskud på -1,3 mio. kr. før skat mod et underskud sidste år på -0,5 mio. kr. før skat.

Koncernens driftsselskaber har opnået et resultat på -4,6 mio. kr. og en omsætning på 350,1 mio. kr. mod henholdsvis -1,8 mio. kr. og 380,9 mio. kr. året før. Tilbagegangen på 30,8 mio. kr. er sammensat af tilbagegang i produktgruppen FOC på 79,7 mio. kr. og en fremgang i produktgruppen Composite på 48,9 mio. kr. I årsrapporten for 2021/22 forventede ledelsen en omsætning på 430-470 mio. kr. og et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster i intervallet 40 til 55 mio. kr. for regnskabsåret 2022/23.

I selskabsmeddelelse nr. 5, den 9. juni 2023, nedjusterede Roblon A/S forventningerne til helåret til en omsætning på 400 - 430 mio. kr. og et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster på 35 til 50 mio. kr. for regnskabsåret 2022/23.

I selskabsmeddelelse nr. 8, den 14. august 2023, nedjusterede Roblon A/S forventningerne til helåret til en omsætning på 360 - 380 mio. kr. og et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster på 18 til 28 mio. kr. for regnskabsåret 2022/23.

I selskabsmeddelelse nr. 9, den 8. september 2023, præciserede Roblon A/S forventningerne realiseret i den nedre ende af intervallet for omsætningen på 360 - 380 mio. kr. og et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster på 18 til 28 mio. kr. for regnskabsåret 2022/23.

I selskabsmeddelelse nr. 13, den 2. november 2023, nedjusterede Roblon A/S forventningerne til helåret til en omsætning i niveauet 345 mio. kr. og et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster i niveauet 10 mio. kr. for regnskabsåret 2022/23.

Omsætningen blev realiseret 80 - 120 mio. kr. lavere end Roblon A/S' forventninger ved regnskabsårets start, og skyldes det væsentligt lavere realiserede omsætningsniveau i FOC produktgruppen.

EBIT-marginen for 2022/23 blev -4,6 % (-1 %) og skal vurderes på baggrund af et stærkt afvigende FOC-marked, der har medført et markant lavere omsætningsniveau end forventet. Som konsekvens af et lavere aktivitetsniveau har resultatet samlet set være påvirket af en forringet lønsomhed indenfor FOC produktgruppen. Endvidere har der i løbet af regnskabsårets 3. og 4. kvartal været produktionsvanskeligheder til indkøring af nye produktionslinjer, hvilket har påvirket produktivitet og vareforbrug negativt, og medført ekstraordinære store uforudsete omkostninger.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling (fortsat)

Produktionsvanskelighederne er efterfølgende løst. I Composite produktgruppen har aktivitetsniveauet som forventet været i betydelig fremgang i forhold til det realiserede niveau i 2021/22, hvilket har bidraget positivt til resultatet.

Bruttoresultat og -margin har delvist i regnskabsåret 2022/23 været negativt påvirket af højere omkostninger til råvarer, komponenter, fragt og energi, der ikke i fuldt omfang har kunnet kompenseres ved regulering i koncernens salgspriser. Herudover har produktionsvanskeligheder til indkøring af nye produktionslinjer påvirket produktivitet og vareforbrug negativt. Omvendt har bruttomarginen været positivt påvirket af et gunstigt produktmix.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten efter balancedagen 31. oktober 2023.

Finansielle risici

Konjunkturforhold

Skønt at koncernens driftsselskaber generelt har en god spredning af produkter og markeder, ligesom deres aktiviteter retter sig mod flere forskellige kundeområder, vil udsving i konjunkturforhold have en betydelig indflydelse på koncernens økonomiske resultater.

Valutarisici

En stor del af Roblons omsætning, produktions- og kapacitetsomkostninger faktureres og betales i fremmedvaluta og hovedsageligt EUR og USD. Transaktioner i koncernens datterselskaber sker primært i USD, EUR og CZK. Alle aktiver og al gæld i datterselskabers balance er nomineret i USD og CZK.

Datterselskabernes valutarisici afdækkes primært ved at afpasse indbetalinger og udbetalinger i samme valuta. Valutapolitikken er at sikre, at DKK og EUR anvendes i størst muligt omfang ved samhandel.

Som følge af udsving i USD mod DKK vil dette kunne have indflydelse på koncernens finansielle stilling og resultat. Et fald på 10% i USD valutakursen pr. balancedagen vil alt andet lige påvirke resultat og egenkapital negativt med ca. 6,1 mio. kr. (2021/22: 10,3 mio. kr.). En stigning på 10% i USD valutakursen pr. balancedagen vil påvirke resultat og egenkapital positivt med ca. 6,1 mio. kr. (2021/22: 10,3 mio. kr.).

Som følge af udsving i CZK mod DKK vil dette kunne have indflydelse på koncernens finansielle stilling og resultat. Et fald på 10% i CZK valutakursen pr. balancedagen vil alt andet lige påvirke resultat og egenkapital positivt med ca. 0,1 mio. kr. (2021/22: 0,2 mio. kr.). En stigning på 10% i CZK valutakursen pr. balancedagen vil påvirke resultat og egenkapital negativt med ca. 0,1 mio. kr. (2021/22: 0,2 mio. kr.).

Renterisici

Koncernen har ultimo året likvide beholdninger på 33,2 mio. kr. Likvide beholdninger er placeret i Danske Bank og Nykredit.

Såvel selskabets som datterselskabets kreditfaciliteter forrentes med 1-3-måneders variabel markedsrente tillagt en fast margin. Den samlede rentesats har i 2022/23 været under 6%.

En stigning i markedsrenten på et procentpoint p.a. i forhold til balancedagens renteniveau vil have en negativ indvirkning på -0,9 mio. kr. (2021/22: -0,8 mio. kr.) før skat på koncernens egenkapital relateret til renteomkostning på driftskreditter. Et tilsvarende fald i markedsrenten vil have en tilsvarende positiv indvirkning på 0,9 mio. kr. (2021/22: 0,8 mio. kr.). Beregningen er lavet på faktisk kredittræk pr. 31. oktober 2023.

Kreditrisici

Koncernens samlede tilgodehavender fra salg er fordelt på flere kunder, lande og markeder, ligesom større tilgodehavender er afdækket gennem debitorforsikring eller alternativ sikkerhed, hvorfor risikoen for væsentlige tab vurderes at være begrænset.

LEDELSESBERETNING

Finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisici

Koncernen sikrer et tilstrækkeligt likviditetsberedskab for at understøtte den løbende finansiering af fremtidig drift og investeringer. Dette sker ved løbende likviditetsstyring og etablering af fornødne kreditfaciliteter.

Miljøforhold

Politik

Koncernen er miljøbevidst og forpligter sig til gennem sine aktiviteter løbende at skabe en miljørigtig udvikling under hensyntagen til naturens ressourcer, lovkrav og øvrige relevante bestemmelser.

Risici

Koncernens væsentligste miljørisici er knyttet til ressourceforbrug og materialespild samt miljørelaterede skader.

Koncernen har kortlagt og overvåger de miljøforhold, der kan påvirke koncernen. Roblon laver risikoanalyser og igangsætter handlingsplaner inden for de finansielle og tekniske områder for at minimere risikoen for, at koncernen påvirker miljøet negativt.

Produktionsselskaberne gennemfører periodisk opfølgning på emissionerne fra produktionen for at sikre overensstemmelse med miljøgodkendelser og sikre, at produktionen ikke påvirker naboer samt lokalmiljøet negativt.

Roblon risikovurderer brugen af kemikalier løbende for at sikre overensstemmelse med de forordninger, som Roblon er underlagt.

Aktiviteter

Roblon A/S har et miljøledelsessystem, der er certificeret i henhold til ISO 14001 (miljøledelse) og ISO 9001 (kvalitetsledelse).

Gennem samarbejdet med vores partnere følger koncernen løbende udviklingen af nye teknologier inden for materialer og processer, der kan bidrage til forebyggelse og reduktion af den eksterne miljøbelastning herunder koncernens energiforbrug.

Koncernens procedure for rapportering af miljøtal sikrer benchmarking og videndeling mellem de forskellige produktionssteder.

Koncernen har kortlagt og følger op på energiforbruget for løbende at finde uregelmæssigheder og optimeringsmuligheder, der kan minimere dette.

Roblon sikrer bæredygtighed og grøn omstilling ved at fokusere på at minimere spild og øge genanvendelse af koncernens produktionsaffald.

Koncernens procedurer for kemikalie-, råvare- og færdigvarestyring sikrer, at der er fokus på en bæredygtig produktion, som ikke påvirker vores og kunders lokalmiljø negativt.

Det er koncernens fremtidige ambition, at der ved design og fremstilling af nye produkter i endnu højere grad aktivt tages stilling til valget af bæredygtige materialer.

Koncernen vil i det kommende år undersøge mulighederne for at arbejde med biodiversitet på Roblons lokationer.

Videnressourcer

Som et led i indfrielsen af koncernens ambitiøse vækststrategi er det af afgørende betydning konstant at kunne tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft. Koncernen har derfor en aktiv personalestrategi med fokus på trivsel, træning og videreuddannelse. Koncernen stræber efter at understøtte medarbejderne og hjælpe dem til at udnytte deres individuelle kompetencer bedst muligt i forhold til koncernens muligheder og behov.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer (fortsat)

Via løbende medarbejdersamtaler sikres fokus på opdaterede jobbeskrivelser, kompetencevurderinger og medarbejderudvikling.

Driftsselskaberne har i regnskabsåret gennemsnitligt haft 271 fuldtidsansatte mod 279 året før. Der er ingen ansatte i moderselskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Innovation er Roblons DNA. Udvikling i hele værdikæden med udgangspunkt i værdiskabelse for Roblons nøglekunder vægtes højt. Innovation for Roblon betyder nye og bæredygtige produkter for kunderne, produceret på den nyeste teknologi, som er i stadig udvikling.

Koncernens udvalgte strategiske kunder er i fokus og prioriteres højt. Udviklingsarbejdet sker sammen med kunderne og med udgangspunkt i deres behov.

Datterselskabet, Roblon, har i regnskabsåret 2022/23 udviklet og lanceret nye produkter til kunder i EMEA og USA.

I tæt samarbejde med en nøglekunde har Roblon designet og udviklet flere nye komposit baserede styrkeelement-produkter til forstærkning i undersøiske kabler (Sub-Sea power kabler). Der ses en betydelig udvikling af undersøiske kabelprodukter, og Roblons udvikling af nye produkter understøtter denne udvikling. Design af undersøiske kabler har også set anvendelse af upjacket12 rod til anvendelse i offshore vindmølleparker, som oprindeligt er et produkt udviklet til FOC markedet.

Roblon har i indeværende år udviklet på teknologien til upjacket rod. Kapaciteten til produktion er udvidet, og teknologien er udviklet til en mere effektiv og omkostningsreduceret teknologi. Desuden er der sket en udvikling af rod produktserien baseret på ændringer i kemikalieklassificeringen for at sikre compliance med EU's REACH klassificering.

I tæt samarbejde med en nøglekunde har Roblon designet og udviklet en forbedret og stærkere strap, hvilket sikrer en betydelig effektivisering i forbindelse med installation af opdriftsmoduler hos slutkunden, og dette er med til at sikre Roblons position på markedet for straps.

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 gennemført væsentlige investeringer i proces og teknologi til fremstilling og coating af high performance fiber. Desuden er der investeret i digitaliserings- og automatiseringsprocesser. De samlede investeringer var 21,2 mio. kr. (2021/22: 19,1 mio. kr.).

Koncernens produktudviklingsomkostninger andrager i 2022/23 6,1 mio. kr. (2021/22: 7,2 mio. kr.), hvilket svarer til 1,7 % (2021/22: 1,9 %) af den samlede omsætning.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2023/24 forventer ledelsen, at man i koncernen vil opnå en omsætning i niveauet 370 mio. kr. Driftsresultatet forventes at være i niveauet 0 kr.

Årets forventninger er behæftet med en stor grad af usikkerhed, primært som følge af markedsforholdene i den fiberoptiske kabelindustri.

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Holland, hvor der er tilknyttet ansatte, som varetager indkøbs-, salgs- og forretningsudviklingsopgaver.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen betragter samfundsansvar (CSR), som en naturlig del af koncernens forretning og anerkender et ansvar for koncernens medarbejdere og det samfund, koncernen agerer i. Koncernen har integreret CSR som en naturlig del af koncernens bestræbelser på at eksekvere strategien.

Forretningsmodel

Koncernen er en global virksomhed, der ønsker at være den foretrukne leverandør af high performance fiberløsninger til udvalgte kunder.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Koncernen udvikler, producerer og sælger fiberbaserede styrkeelement materialer, som anvendes til forstærkningsmæssige formål i industrier som telekommunikation og energisektoren. Koncernens produkter anvendes som regel som en væsentlig del af kundens slutprodukt. Udviklingen af koncernens produkter sker i et tæt samarbejde med koncernens nøglekunder, og lever op til kundernes høje krav til kvalitet, levetid og sikkerhed.

Miljø & Klima

Politik

Koncernen er en miljøbevidst koncern, som forpligter sig til gennem sine aktiviteter løbende at skabe en miljørigtig udvikling under hensyntagen til naturens ressourcer, lovkrav og øvrige relevante bestemmelser.

Risici

Koncernens væsentligste miljørisici er knyttet til ressourceforbrug og materialespild samt miljørelaterede skader.

Koncernen har kortlagt og overvåger de miljøforhold, der kan påvirke koncernen. Datterselskabet Roblon laver risikoanalyser og igangsætter handlingsplaner inden for de finansielle og tekniske områder for at minimere risikoen for, at koncernen påvirker miljøet negativt.

Koncernen gennemfører periodisk opfølgning på VOC4-emissionerne fra produktionen i datterselskabet Roblon for at sikre overensstemmelse med miljøgodkendelser og sikre, at produktionen ikke påvirker lokalmiljøet negativt.

Koncernen risikovurderer brugen af kemikalier løbende for at sikre overensstemmelse med de forordninger, som Roblon er underlagt.

Aktiviteter

Datterselskabet Roblon A/S har et miljøledelsessystem, der er certificeret i henhold til ISO 14001:2015.

Gennem samarbejdet med koncernens partnere følger Roblon løbende udviklingen af nye teknologier inden for materialer og processer, der kan bidrage til forebyggelse og reduktion af den eksterne miljøbelastning herunder koncernens energiforbrug.

Koncernens procedure for rapportering af miljøtal sikrer benchmarking og vidensdeling mellem de forskellige produktionssteder.

Koncernen har kortlagt og følger op på energiforbruget for løbende at finde uregelmæssigheder og optimeringsmuligheder, der kan minimere dette.

Datterselskabet Roblon har kortlagt sine udledninger af GHG scope 1 & 2 drivhusgasser.

Koncernen bidrager til bæredygtighed og grøn omstilling ved at fokusere på at minimere spild og øge genanvendelse af koncernens produktionsaffald.

Koncernens procedurer for kemikalie-, råvare- og færdigvarestyring sikrer, at der er fokus på en bæredygtig produktion, som ikke påvirker Roblons og kunders lokalmiljø negativt.

Det er koncernens ambition, at der ved design og fremstilling af nye produkter tages aktiv stilling til valg af bæredygtige materialer.

Resultater og tiltag

Koncernens kortlægning af miljøforhold, risikovurdering og afledte handlingsplaner har som i tidligere regnskabsår medført, at der ikke har været registreret kritiske miljøtilfælde i koncernen.

Der har i regnskabsårets løb været igangsat flere aktiviteter og arbejdsgrupper, som har sikret reduceret spild fra flere produktionsprocesser.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 kortlagt datterselskabets GHG scope 1 & 2 drivhusgasser i henhold til emissionsberegningemetoden fra Greenhouse Gas Protocol, samt fået valideret den anvendte metode af en ekstern partner. I det kommende regnskabsår for 2023/24 vil Roblon, sammen med ekstern partner indlede en kortlægning af koncernens GHG scope 3. Hermed vil koncernen få et samlet billede af udledningerne, som vil blive brugt som grundlag for fremtidige forbedringstiltag og initiativer til at nedbringe Roblons direkte som indirekte CO₂-udledning.

Genbrugsprocenten af affald fra den danske produktionsenhed er faldet fra 66 til 57 % sammenlignet med sidste regnskabsår. I samme periode er den samlede affaldsmængde imidlertid faldet med 38 %. I samarbejde med flere genvindingsvirksomheder har produktionsenheden i Danmark fokus på at øge genbrugsprocenten og finde flere affaldsfraktioner, der kan genbruges. Der har især været fokus på at finde aftagere til de fraktioner, der på nuværende tidspunkt går til deponering. Dette arbejde er pt. en udfordring, og det har ikke været muligt at finde aftagere af disse fraktioner. Koncernen vil sammen med nuværende og mulige nye samarbejdspartnere følge den teknologiske udvikling nøje og fortsætte dette arbejde i de kommende år.

Genbrugsraten er meget lav i koncernens amerikanske produktionsenhed i Granite Falls i North Carolina. Der er store udfordringer med at finde flere genbrugsmuligheder af produktionsenhedens affaldsfraktioner samt finde muligheder for at indgå partnerskaber, der kan øge muligheden for en rentabel forretning for flere aftagere.

Koncernens fokus øges på det forebyggende arbejde med at reducere den totale affaldsmængde fra produktionsprocesserne, hvilket også er beskrevet i koncernens ESG-ambition.

Koncernens fremtidige fokus for reduktion af miljøbelastningen fra elektricitet ligger fortsat på produktionsudstyr med de mest energikrævende produktionsprocesser, samt energi brugt til luftudskiftning og opvarmning.

Der er i årets løb lavet energiscreening på processer i den danske produktionsenhed, der har kortlagt flere energioptimeringsmuligheder.

Den nuværende afmatning i FOC-markedet har medført en betydelig reduktion af produktionen i alle koncernens produktionsenheder og hermed en nedgang i elektricitet forbruget, hvilket har reduceret koncernens GHG scope 2 udledning.

Koncernen har investeret i udvikling af ny el-baseret produktionsteknologi, som væsentligt vil bidrage til at reducere brugen af fossile brændstoffer (naturgas) i koncernens produktion. Denne teknologi er nu implementeret i den tjekkiske produktionsenhed, og effekten på det samlede naturgasforbrug forventes at blive tydelig i det kommende regnskabsår. Koncernen vil i de kommende år kortlægge flere processer, hvor denne teknologi kan implementeres.

Koncernen har solgt sit domicil i Frederikshavn og samlet alle sine danske medarbejdere på samme adresse i Gærum, hvilket forventes at have en positiv indflydelse på det samlede energiforbrug i de kommende år.

Sociale- og medarbejderforhold

Politik

Som et led i indfrielsen af koncernens vækststrategi er det af afgørende betydning konstant at kunne tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft. Koncernen har derfor en aktiv personalestrategi med fokus på trivsel, træning og videreuddannelse.

Koncernen arbejder konstant med at sikre et arbejdsmiljø, der virker tiltrækkende på såvel nuværende som kommende medarbejdere. Koncernen ønsker et sundt arbejdsmiljø, der skaber arbejdsglæde, trivsel og tryghed.

Arbejdsmiljøet skal være præget af gensidig åbenhed, initiativ, tolerance og samarbejdsvilje, så indgåede aftaler og planer respekteres.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

I koncernen arbejdes der for en mangfoldig arbejdsplads og et inkluderende arbejdsmiljø. Koncernen er imod enhver form for diskrimination og ønsker at behandle ansøgere og medarbejdere lige, uanset forskelle i f.eks. køn, alder, seksualitet, etnisk oprindelse, handicap og religion.

Dette skal ligeledes afspejles i medarbejdernes relation til hinanden.

Det forventes, at alle i virksomheden efterlever koncernens etiske normer og understøtter en stærk kultur:

- Koncernens kultur skal hjælpe den enkelte medarbejder til at udnytte sit potentiale og værdsætte menneskers mangfoldighed.
- Koncernen stræber efter at understøtte koncernens medarbejdere og hjælpe dem til at udnytte deres individuelle kompetencer bedst muligt i forhold til virksomhedens muligheder og behov.

Risici

Koncernens datterselskab, Roblon A/S, udfører regelmæssige interne audits for at vurdere risici og identificere måder til at forbedre medarbejderforhold samt at optimere produktionsprocesser, som forbedrer arbejdsmiljøet.

Via den aktive personalestrategi, hvor der f.eks. følges op på sygefravær, trivsel og kompetencer, monitoreres risici i forbindelse med Roblons medarbejdere, så aktiviteter for at imødegå evt. risici kan iværksættes på rette tid og sted.

Risici omfatter bl.a. ergonomisk belastning i produktionsprocesserne og medarbejdertrivsel.

Aktiviteter

Koncernens politik for sociale forhold og medarbejderforhold implementeres i de enkelte driftsselskaber med lokale personalehåndbøger og retningslinjer, som er tilpasset lokale forhold og lovgivning. Det tilstræbes, at der udvikles og udbredes best practice på tværs af driftsselskaberne.

Der gennemføres måling på medarbejdertrivsel i Roblon DK og Roblon US, og resultaterne herfra bruges til at arbejde kontinuerligt med udvikling af den enkelte medarbejders, afdelingens og den samlede trivsel. Måling på medarbejdertrivsel i koncernens amerikanske selskab blev igangsat i efteråret 2022.

Via en struktureret og tidlig indsats overfor sygefravær søges det at skabe tryghed og en tidlig afklaring for den berørte medarbejder. Dette under hensyntagen til lokal lovgivning. Medarbejderne er sikret mulighed for adgang til hurtig behandling og hjælp i forbindelse med f.eks. sygdom, misbrugseller trivselsproblematikker via sundhedsforsikringer.

Der er i koncernen implementeret en selvstændig mangfoldighedspolitik med det formål at skitsere rammerne og principperne for koncernens syn på og inddragelse af mangfoldighed i koncernens drift og udvikling.

Hos koncernen tolereres ingen form for mobning og chikane herunder sexisme. Der er klare procedurer for, hvor man skal henvende sig, hvis man som medarbejder oplever, at man selv eller en kollega udsættes for f.eks. mobning, chikane eller sexisme.

Via løbende medarbejdersamtaler sikres fokus på opdaterede jobbeskrivelser, kompetencevurderinger og medarbejderudvikling.

Der gennemføres den nødvendige uddannelse, udvikling og træning såvel internt som via eksterne kurser.

Sikkerhed prioriteres højt og er en væsentlig del af oplæringen og det daglige arbejde. Via arbejdsmiljøorganisation og tavlemøder fastholdes fokus herpå. Roblon har implementeret systemer til registrering af nærved-ulykker samt observationer og forbedringsforslag.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Dette resulterer i, at der kan implementeres forebyggende forbedringer til arbejdsmiljøet, så risikoen for ulykker mindskes. Koncernen investerer løbende i nyt udstyr, der minimerer den ergonomiske belastning i udvalgte processer og implementerer forbedringer til kontorarbejdspladserne.

Gennem samarbejdsudvalg og en åben dør politik, der opfordrer medarbejdere og ledelse til samarbejde, fokuseres der på det daglige samarbejde på arbejdspladsen. Retningslinjer og muligheder for hjælp til håndtering af problematikker af samarbejds-mæssig karakter fremgår af de lokale personalehåndbøger.

Resultater og tiltag

Trivselsundersøgelsen er i sin nuværende form inde i sit 6. år i Roblon DK og 1. år i det amerikanske datterselskab. Der gennemføres 12 pulsmålinger i løbet af regnskabsåret, og der svares på en skala fra 1-5 (jo højere score jo bedre trivsel). Der er i regnskabsåret 2022/23 i Roblon DK tale om en stigning i svarprocenten til 75 %, og i Roblon US endte første år med en svarprocent på 62 %. Den samlede koncern svarprocent endte således på 68 % mod en målsætning på 70 %. Gennemsnitsscoren i Roblon DK er med 4,1 fastholdt på et højt niveau og i Roblon US endte første år med en gennemsnitsscore på 4,3 mod et mål om en score på 3,8. Trods store forandringer i organisationen, f.eks. udflytning af dele af produktionen fra Danmark til Tjekkiet og opstart og indkøring af trivselsundersøgelsen i det amerikanske datterselskab, må resultatet siges at være tilfredsstillende. Der har i løbet af regnskabsåret 2022/23 været fokus på støtte og sparring til lederne i forbindelse med opfølgning på trivsel i en proces med forandringer i deres respektive afdelinger samt implementeringen af systemet i det amerikanske selskab. Det vil der fortsat være fokus på i det kommende år.

Trivselsundersøgelsen skal udrulles til det tjekkiske selskab. Det forventes at ske ved starten af regnskabsåret 2024/25.

Opsamling af uddannelsesbehov og -ønsker sker systematisk og bidrager til et styrket grundlag for strategisk kompetenceudvikling i Roblon DK. I USA er der implementeret systematisk og løbende uddannelse og træning af nuværende og nye medarbejdere med fokus på at sikre produktivitet og kvalitet i alle processer. Koncernen har i 2022/23 kørt flere kampagner med grundlag i det forebyggende system, der har til formål at minimere risikoen for arbejdsulykker og belastningsskader. Koncernen forventer løbende at se resultatet af dette forebyggende arbejde.

Menneskerettigheder

Politik

Koncernen støtter og respekterer de internationale menneskerettigheder. I lande med en forhøjet risiko for krænkelse af menneskerettighederne vil koncernen bestræbe sig på at forebygge eventuelle krænkelse af menneskerettigheder og foretage afhjælpning, hvis koncernen måtte blive involveret i sådanne.

Koncernen ønsker at bidrage til overholdelse af menneskerettigheder i de lande, koncernen har aktiviteter. Koncernen søger derfor at fremme indsatser, der har positiv indflydelse på overholdelse af menneskerettighederne, men også at afbøde negative påvirkninger af menneskerettighederne i koncernens værdikæde - herunder underleverandører.

Koncernen tager afstand fra alle former for slaveri, tvangsarbejde og børnearbejde. Roblon anerkender medarbejdernes ret til foreningsfrihed og kollektiv forhandling.

Risici

Koncernen er opmærksom på de aktuelle og potentielle risici, som koncernens produktion, aktiviteter og samarbejdspartnere kan give anledning til i forhold til menneskerettighederne.

Risici omfatter bl.a. retten til at blive hørt, GDPR (behandling af persondata) samt dataetiske forhold og risikoen for forskelsbehandling.

Koncernen har indført politikker og tiltag mv. for at imødegå de nævnte risici og stiller tilsvarende forventninger til leverandører og andre samarbejdspartnere.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Aktiviteter

Koncernens datterselskaber indhenter forsikring fra leverandørerne om at disse anerkender menneske- og arbejdstagerrettigheder, ikke anvender børnearbejde mv., giver medarbejdere mulighed for foreningsfrihed, mulighed for kollektive forhandlinger, samt at der tages klar afstand fra at anvende korrupsion og bestikkelse.

Koncernen sikrer, at persondata om medarbejdere, kunder og øvrige forretningsforbindelser behandles på en måde, der opfylder lovgivningens krav til privatlivets beskyttelse og persondataskyttelse. Heri indgår sikkerhedsmæssige foranstaltninger, der beskytter mod misbrug, læk og ødelæggelse af persondata. Som et supplement til de allerede etablerede persondata- og IT-sikkerhedspolitikker samt lokale love og retningslinjer er der udarbejdet en politik for dataetik. Redegørelse for politik for dataetik er omtalt på side 20.

Resultater og tiltag

Koncernen har i 2022/23 efter ledelsens bedste overbevisning ikke været involveret i eller oplevet brud på menneskerettigheder i koncernen eller i Roblons leverandørkæde.

Datterselskabet Roblon vil i de kommende år fortsat have fokus på at forbedre de procedurer og ledelsessystemer, der skal sikre overholdelse af menneskerettigheder i hele koncernens leverandørkæde. Roblon vil i overensstemmelse med de sociale ESRS-standarder fra CSRD'en tydeliggøre sin kortlægning af de risici og muligheder, der kan have indflydelse på menneskerettighederne. Dette vil danne grundlag for de fremtidige forebyggende tiltag og due diligence processer.

Antikorruption & bestikkelse

Politik

Koncernen ønsker i alle eksterne relationer at opretholde en høj integritet og ansvarlighed, og koncernen deltager ikke i korrupsion eller bestikkelse. Koncernen afstår fra at tilbyde, love eller give nogen form for bestikkelse for at øve uretmæssig indflydelse på eksterne relationer, herunder offentlige som private relationer. Desuden afstår koncernen også selv fra at modtage eller acceptere nogen form for bestikkelse.

Risici

Koncernens væsentligste interne risici er knyttet til muligheden for misbrug af bl.a. repræsentationsmidler samt afholdelse af private omkostninger eller modtagelse/tildeling af fordele på et ikke objektivt grundlag. Koncernens interne kontrolsystem tilsikrer, at der ikke sker misbrug af tildelte fordele, midler samt rettigheder.

Koncernens væsentligste eksterne risici er knyttet til muligheden for korrupsion og brug af bestikkelse ved brug af agenter i udlandet. Koncernens agenter eller andre, der optræder på koncernens vegne, er omfattet af ovenstående forpligtelse til ikke at deltage i korrupsion eller bestikkelse. Udbud og leverandøraftaler indgås på markedsvilkår.

Elementer i Roblon A/S' leverandør Code of Conduct har til formål at sikre, at Roblon ikke direkte eller indirekte deltager i korrupsion eller bestikkelse.

Ved oprettelsen af nye kunder i vores system afdækkes relevante risikofaktorer i kundeforholdet.

Aktiviteter

Koncernens interne finanskontroller sikrer, at de interne processer løbende overvåges.

Interne kontroller er bl.a. indlagt i koncernens ERP-system som bl.a. adgangsrettigheder, workflow godkendelser samt opsatte rapporter. Der er interne kontroller på budgetter, udgiftsposter og udlæg. Dette reducerer muligheden for misbrug af bl.a. repræsentationsmidler samt for afholdelse af private omkostninger eller modtagelse/tildeling af fordele på et ikke objektivt grundlag (nepotisme).

Koncernens whistleblowerordning gør det muligt for medarbejdere, tidligere medarbejdere, kunder,

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

leverandører, samarbejdspartnere, aktionærer og andre interessenter at indberette mistanke om ulovlig eller uetisk adfærd i koncernen. Dette kunne f.eks. omhandle: mistanke om økonomisk kriminalitet, bestikkelse, korruption, overtrædelse af konkurrencelovgivning eller miljø og klimamæssige lovkrav, diskrimination, mobning, trusler eller sexisme.

Resultater og tiltag

Whistleblowerordningen er tilgængelig via Roblons hjemmeside. Der har ikke været indberetninger til ordningen i løbet af regnskabsåret.

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 efter ledelsens bedste overbevisning ikke været involveret i korruption eller bestikkelse i koncernen eller i leverandørkæden.

Ca. 91 % af alle koncernens leverandører har skriftligt eller på anden måde tilsluttet sig Roblons Code of Conduct for leverandører eller har tilsvarende systemer implementeret.

Koncernen vil i regnskabsåret 2023/24 fortsat have fokus på at hæve antallet af leverandører, der tilslutter sig Roblons Code of Conduct for leverandører. Roblon vil ligeledes i regnskabsåret 2023/24 forbedre den risikovurdering, der danner grundlag for fremtidige forebyggende tiltag og due diligence processer. Disse tiltag og processer skal modvirke, at der kan forekomme korruption eller bestikkelse i koncernen og dens leverandørkæde.

Som led i forberedelsen til EU-direktivet om bæredygtighedsrapportering (CSRD) og arbejdet med at nedbringe koncernens CO₂-udledning, har koncernen i regnskabsåret 2022/23 etableret en ESG-ambition frem mod 2030.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen tror på en forskelligartet og alsidig sammensætning af medarbejdere, heriblandt ligestilling mellem køn, hvilket er beskrevet i koncernens mangfoldighedspolitik. Dette bidrager til en innovativ organisation og et positivt arbejdsmiljø, der medfører en øget konkurrenceevne og profitabilitet. Koncernens mangfoldighedspolitik kan tilgås på Roblons hjemmeside, www.roblon.com/mangfoldighedspolitik.

Det overordnede mål med mangfoldighedspolitikken er, at der arbejdes for en mangfoldig arbejdsplads og et inkluderende arbejdsmiljø. Koncernen er imod enhver form for diskrimination og ønsker at behandle ansøgere og medarbejdere lige, uanset forskelle i f.eks. køn, alder, seksualitet, etnisk oprindelse, handicap og religion.

Koncernen har længe haft fokus på en mangfoldig arbejdsplads, hvor medarbejderne har vidt forskellige baggrunde, kompetencer og livsvilkår. Ikke kun i forhold til køn, alder og herkomst, men i lige så høj grad i forhold til uddannelse, erfaringer og personlighed. Derfor er målsætningen, at ledelsen i lige så høj grad skal afspejle mangfoldigheden blandt vores medarbejdere. Mangfoldighedspolitikken gennemføres blandt andet gennem daglig ledelse og samarbejde, selskabets rekrutteringsproces og systematisk arbejde med medarbejdertrivsel.

I regnskabsåret 2022/23 har resultaterne af mangfoldighedspolitikken blandt andet været, at ledige stillinger er slået op internt, eksternt og bredt. Alle kvalificerede ansøgere er blevet vurderet uanset f.eks. køn, alder, seksualitet, etnisk oprindelse, handicap og religion.

Definitionen af køn i denne redegørelse tager direkte udsping i de lovgivningsmæssige krav om rapportering heraf, herunder definitionen af "køn" som mand/kvinde, og afspejler ikke koncernens holdning hertil, idet koncernens mangfoldighedspolitik er baseret på en bredere og mere mangfoldig forståelse af køn.

Koncernens mål for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er 33,3 %. Ledelsen forventer at målsætningen er opfyldt senest ved udgangen af regnskabsåret 2026/27.

Den 31. oktober 2023 bestod bestyrelsen af 3 kvinder og 0 mænd - altså en andel på 100 % (2021/22: 100 %).

Det forventes at have lange udsigter at nå målopfyldelsen - en andel for hvert køn på 50 % - da en stigning i andelen af det underrepræsenterede køn alene kan finde sted ved behov for ændring eller udvidelse af bestyrelsen.

Der er indført nye skærpede krav om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn, som trådte i kraft den 1. januar 2023. De nye krav vil være gældende for koncernen med virkning fra regnskabsåret 2023/24, hvor koncernen vil rapportere i henhold til de nye bestemmelser.

Det seneste regnskabsår har selskabet beskæftiget færre end 50 medarbejdere, hvorfor selskabet ikke er pligtigt til at opstille måltal og udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for dataetik

Koncernen har et ansvar for håndtering af de data, som virksomheden internt modtager, registrerer, behandler og opbevarer vedrørende medarbejdere, kunder, leverandører og andre samarbejdspartnere.

Koncernen har en politik for dataetik, som har til formål at sikre fokus på, at al data bliver behandlet på en etisk forsvarlig måde. Politikken for dataetik kan ikke stå alene, men skal ses som et supplement til lokale love og retningslinjer, samt de allerede etablerede persondata- og IT-sikkerhedspolitikker.

Koncernen behandler primært data i forbindelse med HR, kundeinteraktion og leverandørkontakt. Det kontrolleres, at data indsamles til konkrete og legitime formål og behandles på lovlige og fair vis, herunder at behandlingen kun omfatter data, der er nødvendige for at opfylde formålet med behandlingen. Samtidig bestræber koncernen sig på at sikre, at de indsamlede data til enhver tid er tilstrækkelige, relevante og korrekte. Dataansvarlige medarbejdere sikrer, at persondata ikke opbevares længere end nødvendigt, at behandling sker med respekt for den pågældende persons privatliv, samt at opbevaret data beskyttes mod uretmæssig ødelæggelse, ændring eller offentliggørelse. Koncernen indgår databehandleraftaler med tredjeparter og sælger ikke data.

Alle relevante ansatte modtager træning i sikker, lovlige og etisk databehandling. Dette sker både ved tilkøb af eksterne træningskurser, samt interne oplysningskampagner.

Enhver overtrædelse af politikken for dataetik eller koncernens interne procedurer kan indberettes gennem en whistleblowerordning. Der var ingen indberetninger i 2022/23.

Politikken for dataetik godkendes årligt af bestyrelsen i Roblon.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	350.094	380.859	0	0
Vareforbrug.....		-180.795	-199.709	0	0
Arbejde for egen regning, opført under aktiver.....		3.220	2.221	0	0
Andre driftsindtægter.....	2	18.629	1.820	0	0
Eksterne omkostninger.....	3	-40.759	-38.795	-85	-70
BRUTTORESULTAT		150.389	146.396	-85	-70
Personaleomkostninger.....	4	-121.694	-123.050	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-26.899	-27.245	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-6.782	0	0
DRIFTSRESULTAT		1.796	-10.681	-85	-70
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	-1.158	-453
Andre finansielle indtægter.....		854	11.251	0	0
Andre finansielle omkostninger.....		-5.962	-2.007	-66	-14
RESULTAT FØR SKAT		-3.312	-1.437	-1.309	-537
Skat af årets resultat.....	5	-1.416	-963	33	18
ÅRETS RESULTAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER		-4.728	-2.400	-1.276	-519
Resultat af ophørende aktiviteter.....	6	0	530	0	0
ÅRETS RESULTAT	7	-4.728	-1.870	-1.276	-519

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter og andre immaterielle aktiver.....		8.930	13.730	0	0
Varemærker, licenser og kunderelationer.....		4.698	6.193	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		2.361	3.665	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	15.989	23.588	0	0
Grunde og bygninger.....		55.216	69.731	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		47.492	47.692	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.519	2.990	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		15.740	9.814	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	119.967	130.227	0	0
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	52.673	54.991
Finansielle anlægsaktiver.....	10	0	0	52.673	54.991
ANLÆGSAKTIVER.....		135.956	153.815	52.673	54.991
Råvarer og hjælpematerialer.....		52.027	73.421	0	0
Varer under fremstilling.....		22.857	17.413	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		23.123	23.633	0	0
Varebeholdninger.....		98.007	114.467	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		83.585	83.618	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	11	13.640	6.886	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.457	1.970	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.140	275	4.479	226
Periodeafgrænsningsposter.....	12	1.032	186	0	0
Tilgodehavender.....		100.854	92.935	4.479	226
Likvide beholdninger.....		33.235	11.884	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		232.096	219.286	4.479	226
AKTIVER.....		368.052	373.101	57.152	55.217

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		200	200	200	200
Reserve for valutakursregulering...		-347	813	0	0
Overført overskud.....		30.249	31.322	29.902	32.135
Minoritetsinteresser.....		156.941	163.848	0	0
EGENKAPITAL.....		187.043	196.183	30.102	32.335
Hensættelse til udskudt skat.....	11	8.057	4.876	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	13	21.415	21.748	20.825	21.392
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		29.472	26.624	20.825	21.392
Gæld til kreditinstitutter.....		35.870	9.059	0	0
Leasingforpligtelser.....		5.201	8.176	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	41.071	17.235	0	0
Gæld til kreditinstitutter.....		3.990	381	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		56.719	84.017	1.746	1.236
Leasingforpligtelse.....		2.891	3.123	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.829	5.401	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		23.691	25.531	0	0
Selskabsskat.....		4.405	1.500	4.405	185
Anden gæld.....		15.941	13.106	74	69
Kortfristede gældsforpligtelser ...		110.466	133.059	6.225	1.490
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		151.537	150.294	6.225	1.490
PASSIVER.....		368.052	373.101	57.152	55.217
 Eventualposter mv.	15				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
 Nærtstående parter	17				
 Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	18				
 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	3				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Reserve for valutakurs regulering	Overført overskud	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. november 2022.....	200	813	31.322	163.848	196.183
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.			-1.276	-3.452	-4.728
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....			203		203
Andre reguleringer.....				-3.455	-3.455
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		-1.160			-1.160
Egenkapital 31. oktober 2023.....	200	-347	30.249	156.941	187.043
Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. november 2022.....	200	0	32.135	32.335	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....			-1.158	-118	-1.276
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-1.160		-1.160	
Andre reg. af indre værdi.....				203	203
Overførsler					
Tilladt udligning.....			2.318	-2.318	0
Egenkapital 31. oktober 2023.....	200	0	29.902	30.102	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Koncernen	
	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	-4.728	-1.870
Årets afskrivninger tilbageført.....	26.899	27.245
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-18.015	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.416	963
Øvrige reguleringer.....	-72	-4.134
Betalt selskabsskat.....	-2.510	1.835
Ændring i varebeholdninger.....	16.460	-36.645
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-300	-23.955
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-333	357
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-1.577	9.038
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	17.240	-27.166
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-749	-2.513
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-21.196	-19.115
Salg af materielle anlægsaktiver.....	27.439	1.167
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	42.346
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	-47.106
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	5.494	-25.221
Ændring i leasinggæld.....	-3.458	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter.....	29.754	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter.....	-381	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-2.236
Ændring i driftskredit.....	-27.298	63.872
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-1.042
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.383	60.594
ÆNDRING I LIKVIDER.....	21.351	8.207
Likvider.....	11.884	3.677
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	33.235	11.884
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	33.235	11.884
LIKVIDER.....	33.235	11.884

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (geografi)					
Danmark.....	9.540	5.181	0	0	
Storbritannien.....	58.075	34.684	0	0	
Italien.....	12.215	14.606	0	0	
Øvrige Europa.....	91.334	87.025	0	0	
Asien.....	24.093	30.194	0	0	
Brasilien.....	35.598	39.396	0	0	
Syd- og Mellemamerika.....	5.624	6.231	0	0	
USA.....	113.615	163.542	0	0	
	350.094	380.859	0	0	
Segmentoplysninger (Fordelt på produktgrupper)					
FOC.....	192.504	272.192	0	0	
Composite.....	157.590	108.667	0	0	
	350.094	380.859	0	0	

Flere af Roblons kunder er koncerner med flere produktionsselskaber. Opgørelse af omsætning til enkeltkunder er opgjort som den samlede omsætning til alle selskaber, der indgår i den enkelte kundes koncern.

Ud af koncernens samlede omsætning tegner 2 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning. Omsætning til disse kunder udgør henholdsvis 55,1 mio. kr. og 38,6 mio. kr. Sidste år tegnede 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning. Omsætning til disse kunder udgjorde henholdsvis 55,1 mio. kr., 48,7 mio. kr. og 41,9 mio. kr.

Udviklingen i USD/DKK har påvirket koncernens rapporterede nettoomsætning negativt med 7,6 mio. kr. i forhold til en forventet USD/DKK valutakurs på 740. Udviklingen i CZK/DKK har påvirket koncernens rapporterede nettoomsætning positivt med 2,2 mio. kr. i forhold til en forventet CZK/DKK valutakurs på 30.

Særlige poster

Roblon har i 2022/23 solgt domicilet i Frederikshavn for 27,0 mio. kr. på kontant basis. Den regnskabsmæssige fortjeneste fra salget er rapporteret under "andre driftsindtægter" med 17,9 mio. kr. og indgår i "driftsresultat".

I regnskabsåret 2021/22 foretog Roblon A/S opkøb af Vamafil i Tjekkiet. I den forbindelse er der i andre driftsomkostninger på 6,8 mio. kr. indregnet 3,7 mio. kr. i transaktionsomkostninger vedr. opkøbet samt 3,1 mio. kr. i omkostninger til udflytning af udvalgte dele af produktionsapparatet fra Danmark til Tjekkiet.

2

NOTER

Note

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		
	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer					3
Samlet honorar:					
PWC.....	792	963	34	33	
	792	963	34	33	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision.....	724	771	34	33	
Skatterådgivning.....	68	64	0	0	
Andre ydelser.....	0	128	0	0	
	792	963	34	33	

Personaleomkostninger					4
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	271	279	0	0	
Løn og gager.....	101.759	103.784	0	0	
Pensioner.....	10.580	8.959	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	9.355	10.307	0	0	
	121.694	123.050	0	0	

Der er ingen ansatte i moderselskabet, som er et holdingselskab, hvorfor der ikke oplyses om vederlag til direktion og bestyrelse.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		
	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.582	3.083	-33	-18	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-145	90	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	-3.021	-2.210	0	0	
	1.416	963	-33	-18	

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	
Resultat af ophørende aktiviteter					6
Nettoprovenue ved afståelse af virksomhed.....	0	680	0	0	
Skat heraf.....	0	-150	0	0	
	0	530	0	0	
Forslag til resultatdisponering					7
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	-1.158	-453	
Overført resultat.....	-1.276	-519	-118	-66	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-3.452	-1.351	0	0	
	-4.728	-1.870	-1.276	-519	
Immaterielle anlægsaktiver					8
	Koncernen				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Varemærker, licenser og kunderelationer	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger		
Kostpris 1. november 2022.....	28.856	12.518	3.665		
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-305	-710	0		
Overførsler til/fra andre poster.....	923	0	-923		
Tilgang.....	38	0	707		
Afgang.....	0	0	-1.017		
Kostpris 31. oktober 2023.....	29.512	11.808	2.432		
Afskrivninger 1. november 2022.....	15.126	6.325	0		
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-91	-382	0		
Nedskrivning.....	0	0	71		
Årets afskrivninger	5.547	1.167	0		
Afskrivninger 31. oktober 2023.....	20.582	7.110	71		
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	8.930	4.698	2.361		

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

8

Bortset fra udviklingsprojekter under udførelse anses alle andre immaterielle anlægsaktiver for at have bestemmelige brugstider, som aktiverne afskrives over.

Udviklingsprojekter under udførelse testes årligt for værdiforringelse. Testen baseres på en tilbagediskonteret kapitalværdi af aktivernes forventede pengestrømme over aktivernes forventede levetid. Pengestrømmene er baseret på ledelsesgodkendt budget og strategiplaner samt en diskonteringsfaktor på 11% (2021/22: 10%). Nedskrivningen af udviklingsprojektet beløb sig til 0,0 mio. kr. (2021/22: 0,2 mio. kr.)

Færdiggjorte udviklingsprojekter testes, på samme måde som projekter under udførelse, for værdiforringelse, såfremt der er indikationer på dette.

Der er i regnskabsåret 2022/23 omkostningsført udviklingsomkostninger for 5,4 mio. kr. (2021/22: 5,0 mio. kr.)

Ledelsen i Roblon har endvidere vurderet, at der har været indikationer på værdiforringelse af varemærker og kunderelationer. Derfor er der foretaget nedskrivningstest pr. 31. oktober 2023. Pengestrømme i nedskrivningstesten er baseret på ledelsesgodkendte budget og strategiplaner samt en diskonteringsfaktor på 11% (2021/22: 10%). Nedskrivningstest har ikke givet anledning til regnskabsmæssig nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. november 2022.....	145.482	192.664
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-1.004	-2.533
Overførsel.....	588	13.877
Tilgang.....	40	2.089
Afgang.....	-33.678	-3.668
Kostpris 31. oktober 2023.....	111.428	202.429
Af- og nedskrivninger 1. november 2022.....	75.751	144.972
Valutakursregulering.....	-446	-1.360
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-25.199	-1.320
Årets afskrivninger	6.106	12.645
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2023.....	56.212	154.937
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	55.216	47.492
Finansielle leasingaktiver.....	6.982	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsakti- ver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. november 2022.....	10.757	9.814
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-164	48
Overførsel.....	90	-14.556
Tilgang.....	235	20.434
Afgang.....	-1.062	0
Kostpris 31. oktober 2023.....	9.856	15.740
Af- og nedskrivninger 1. november 2022.....	7.767	
Valutakursregulering.....	-45	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-743	
Årets afskrivninger	1.358	
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2023.....	8.337	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	1.519	15.740
Finansielle leasingaktiver.....	484	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

10

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i datter- virksomheder</u>
Kostpris 1. november 2022.....	62.995
Kostpris 31. oktober 2023.....	62.995
Værdireguleringer 1. november 2022.....	-8.004
Valutakursregulering.....	-1.160
Årets resultat	-1.158
Værdireguleringer 31. oktober 2023.....	-10.322
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	52.673

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Roblon A/S, Frederikshavn.....	261.544	29.251	25,1 %
Roblon US Inc., North Carolina.....	21.535	-24.636	100,0 %
Roblon-Vamafil s r.o., Tjekkiet.....	45.818	-3.970	100,0 %

Udskudt skatteaktiv

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og langfristede forpligtelser samt fremførbare underskud.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Udskudt skat 1. november.....	-2.010	-4.061	0	22
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-4.012	-572	0	-22
Kursregulering.....	439	-723	0	0
Regulering primo/regulering ved køb af virksomhed.....	0	3.346	0	0
Udskudt skat 31. oktober.....	-5.583	-2.010	0	0
Der indregnes således:				
Udskudt skat (aktiver).....	13.640	6.886	0	0
Udskudt skat (passiver).....	-8.057	-4.876	0	0
	5.583	2.010	0	0

NOTER

Note

Koncernens udskudte skatteaktiver pr. 31. oktober 2023 vedrører hovedsageligt skattemæssigt underskud til senere udnyttelse i koncernens datterselskaber og væsentligst i det amerikanske datterselskab. De skattemæssige underskud skyldes akkumulerede driftsunderskud og gennemførte investeringer.

Et skattemæssigt underskud i USA kan efter de nugældende regler - uden tidsbegrænsning - fremføres til modregning i fremtidige positive skattemæssige overskud. Der er imidlertid indbygget den begrænsning, at maksimalt op til 80% af et fremført skattemæssigt underskud kan modregnes i det enkelte skatteår.

Udskudte skatteaktiver som følge af fremførbare underskud i det amerikanske datterselskab er således reduceret med 2,8 mDKK og indgår dermed ikke i koncernens samlede udskudte skatteaktiver, som pr. 31. oktober 2023 er optaget i balance med 13,6 mDKK.

Roblons datterselskab i USA forventes en øget omsætning og indtjening i de kommende år, der understøttes af:

- Roblon US Inc. er centralt placeret i FOC klyngen i North and South Carolina med kort afstand til de største kunder. Roblon har positioneret sig på det amerikanske marked som en konkurrencedygtig og lokal udbyder til de største producenter af fiberoptiske kabler.
- Koncernen har afsluttet planlagte investeringsprogrammer i udbygning af produktionsteknologien i USA med det formål at øge produktiviteten og kapaciteten.
- Efter en markedsnedgang i 2023 forventer CRU1 samt FOC-markedsaktører, at markedsnedgangen i USA begrænser sig til 2023 med tilbagevenden til en normalsituation i 2024, hvor CRU forventer stigning til niveauet i 2022 og følgende en årlig vækstrate (CAGR) frem til 2028 i niveauet 10 - 11%.
- USA har som en del af en stor infrastrukturplan bevilliget USD 42,5 mia. til investeringer målrettet mod øget udrulning af telekommunikation (bredbånd) i USA (BEAD2). CRU forventer, at der igangsættes flere BEAD-projekter i 1. halvår af 2024, og disse statsstimulerede projekter vil være underlagt BABA Act3. Roblon er en af tre større USA-producenter af komponenter til fiberoptiske kabler. BEAD og BABA forventes at bidrage til øgede vækstmuligheder for koncernen i de kommende år.

Det vurderes overvejende sandsynligt, at der over en kortere årrække genereres indtjening i et sådant omfang, at det opførte skatteaktiv kan realiseres.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Andre hensatte forpligtelser

13

Andre hensatte forpligtelser består af en minimumstilskudsforpligtelse overfor Roblon Fonden.

Moderselskabet har forpligtet sig til at foretage en årlig udbetaling til Roblon Fonden på 1/3 af det udbytte, som selskabet får udbetalt fra aktiebesiddelser i Roblon A/S, dog minimum 300 tkr. pr. år. Beløbet på 300 tkr. pristalsreguleres og tilbagediskonteres som en uendelig talrække. Såfremt selskabet afhænder aktierne i Roblon A/S, skal 1/3 af salgsprovenuet overføres til Roblon Fonden, hvorefter selskabets forpligtelse overfor Fonden ophører.

Aftalen er uendelig.

Minimumsbeløbet er afsat under andre hensatte forpligtelser. Årets regulering af hensættelsen udgør 171 tkr. og er posteret direkte på egenkapitalen.

Udlodning til Roblon Fonden i 2022/23 udover minimumsforpligtelsen udgør -32 tkr. og er posteret direkte på egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser består ligeledes af garantiforpligtelser, der forventes forbrugt inden for 1 år.

Garantiforpligtelser vedrører solgte varer, der leveres med garanti. De hensatte beløb er baseret på konkrete vurderinger af afhjælpningsomkostningerne. Garantiforpligtelsen udgør 590 tkr.

Langfristede gældsforpligtelser

14

	Koncernen			
	31/10 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2022 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter.....	39.860	3.990	19.702	9.440
Leasingforpligtelser.....	8.092	2.891	0	11.299
	47.952	6.881	19.702	20.739

For ikke indregnede leasingaftaler, som er karakteriseret af korte aftaler, er der i året udgiftsført 232 tkr. (2021/22: 172 tkr.) i koncernen. I moderselskabet er der udgiftsført 0 tkr. (2021/22: 0 tkr.).

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

Koncernen har et 20-årigt kontantlån med sikkerhed i ejendommen i Gærum, Danmark. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen er 5,7 mio. kr. Restgælden på lånet er pr. 31. oktober 2023 opgjort til 9,1 mio. kr.

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 optaget et 7-årigt kontantlån. Restgælden på lånet er pr. 31. oktober 2023 opgjort til 12,4 mio. kr. Koncernen har tillige i regnskabsåret 2022/23 optaget et 10-årigt kontantlån. Restgælden på lånet er pr. 31. oktober 2023 opgjort til 18,4 mio. kr. Begge lån er stillet med sikkerhed i ejendommen i Ždár nad Sázavou, Tjekkiet på mCZK 100 svarende til 30,4 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen er 35,1 mio. kr.

Til sikkerhed for modtagne forudbetalinger er der afgivet bankgarantier for 1,4 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. i 2021/22.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 4.405 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Til sikkerhed for moderselskabets mellemværende med pengeinstitut -1.746 tkr. er der pantsat B-aktier i Roblon A/S med en regnskabsmæssig værdi på 20.114 tkr.

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Marie Tang Krogsgaard, København, direktør og bestyrelsesmedlem.

Nina Schou, Hadsten, bestyrelsesmedlem.

Pia Madsen, Holstebro, bestyrelsesmedlem.

Transaktioner med nærtstående parter

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

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

18

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten efter balancedagen 31. oktober 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ES Holding Frederikshavn ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder, hvor Roblon A/S koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Første nedskrivningstest udføres inden udgangen af overtagelsesåret.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles betingede købsvederlag, der ikke er et egenkapitalinstrument, til dagsværdi over resultatopgørelsen.

Omkostninger, der kan henføres til virksomhedssammenslutninger, indregnes direkte i årets resultat ved afholdelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver inkl. goodwill på salgstidspunktet og omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

Ophørte aktiviteter og langfristede aktiver bestemt for salg

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder, der er solgt eller efter en samlet plan er bestemt for salg.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af driftsresultat efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Langfristede aktiver og grupper af aktiver, der er bestemt for salg, præsenteres særskilt i balancen som kortfristede aktiver.

Forpligtelser direkte tilknyttet de pågældende aktiver præsenteres som kortfristede forpligtelser i balancen.

Langfristede aktiver bestemt for salg afskrives ikke, men nedskrives til dagsværdi fratrukket forventede salgsmkostninger, hvis denne værdi er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Omsætning fra kontrakter med kunder indregnes baseret på overgang af kontrol, som efter IFRS 15 sker på det tidspunkt, hvor kontrollen over det leverede produkt overføres til kunden.

Kontrollen anses for overført, når:

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

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker, licenser og kunderelationer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over 10 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle økonomiske fordele fra brugen og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv. Leasingaktiver indregnes ved første indregning i balancen til nutidsværdien af leasingydelseerne tilbagediskonteret over leasingperioden med tilhørende leasingforpligtelse.

Såfremt der i leasingaftalen indgår muligheder for at forlænge leasingperioden, vurderer ledelsen den periode, hvor det er rimeligt sikkert, at kontrakten bliver forlænget. Leasingkontrakter med en total levetid under 12 måneder medtages ikke, medmindre der ligger en optionel forlængelse af kontrakten, som vurderes anvendt. Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingforpligtelsen genberegnes, hvis der sker ændringer i leasingkontrakten, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af leasingperioden.

Leasingaktivernes levetid er vurderet ud fra leasingkontraktens betingelser. For Roblons lejemål af kontor og fabriksdomicil i USA er levetiden vurderet fastsat til den resterende kontraktperiodes løbetid med tillæg af en aftalt 3-årig forlængelsesperiode. Pr. 31. oktober 2023 er den samlede levetid for lejemålet i alt 6 år.

Den løbende leasingydelse afdrager leasingforpligtelsen, mens der i resultatopgørelsen indregnes afskrivning af leasingaktivet, beregnet ud fra leasingaktives levetid og en renteudgift på leasingforpligtelsen. Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris svarende til tilbagediskonteret værdi tillagt eventuel upfront payment. Afskrivninger er beregnet lineært over den kontraktmæssige vurderede levetid.

Biler.....	1-5 år
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	5 år
Bygninger.....	4-7 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Hensættelse til og efterfølgende afregning af udbytteandel til Roblon Fonden føres som særskilt postering på egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tilskudsforpligtelse overfor Roblon Fonden, udskudt skat og garanti-forpligtelser.

Garantiforpligtelser vedrører solgte varer, der leveres med garanti. De hensatte beløb er baseret på konkrete vurderinger af afhjælpningsomkostningerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.