
STIG F. PETERSEN HOLDING ApS

Fensmarkvej 5B, 4700 Næstved

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 29 61 73 68

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/2 2024

Stig F. Petersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for STIG F. PETERSEN HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 28. februar 2024

Direktion

Stig F. Petersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STIG F. PETERSEN HOLDING ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for STIG F. PETERSEN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab 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 regnskabet

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 brugerne 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 28. februar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet	STIG F. PETERSEN HOLDING ApS Fensmarkvej 5B 4700 Næstved CVR-nr: 29 61 73 68 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Hjemstedskommune: Næstved
Direktion	Stig F. Petersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Koncernoversigt

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
STIG F. PETERSEN HOLDING ApS	Næstved	
LS Control A/S	Herlufmagle	70%

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2022/23	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	48.411	41.821	37.362
Resultat af ordinær primær drift	20.002	15.916	15.225
Resultat af finansielle poster	-469	-603	-318
Årets resultat	15.216	11.917	11.735
Balance			
Balancesum	81.554	61.263	46.129
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.721	900	2.077
Egenkapital	54.272	39.811	28.938
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	12.971	2.188	1.561
- investeringsaktivitet	-4.201	-2.249	-3.780
- finansieringsaktivitet	-3.474	1.527	1.235
Årets forskydning i likvider	5.296	1.466	-984
Antal medarbejdere	57	54	49
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	24,5%	26,0%	33,0%
Soliditetsgrad	66,5%	65,0%	62,7%
Egenkapitalforrentning	32,3%	34,7%	47,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er udvikling, salg og produktion af elektronikudstyr og komponenter til styring, regulering og kontrol samt tilhørende IoTsystem og abonnementsløsninger til brug i ventilations- og varmepumpebranchen, laboratorieudstudsbranchen m.fl.

Der er en væsentlig andel af eksport, som primært er på det europæiske marked.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 15.215.597, og koncernens balance pr. 30. september 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 54.271.611.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året var i særlig grad præget af en stor efterspørgsel fra brancher med substituerende løsning til gas som boligopvarmning, men også tilgange af nye kunder og projekter var medvirkende til resultatet.

Den planlagte udvidelse af produktionskapaciteten blev gennemført, og resultatet for året levede op til det forventede.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift: Det er ikke særskilt risiko for at koncernen ikke kan udøve sine aktiviteter, men en potentiel råvareknaphed kan være en faktor, hvorfor der arbejdes med et relativt stort lager.

Finansiel: Der handles primært i DKK og EUR og sekundært i USD.

Marked: Der handles ind i flere produktkategorier og geografiske markeder, og der er derfor en vis spredning. Der er derfor mest af alt en afhængighed ift. de generelle konjunkturer.

Kunder: Der er en fornuftig stor spredning på antallet af kunder og omsætning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forgangne år udviste en positiv vækst på både omsætning og resultat. Med den generelle afmatning i den grønne omstilling hen mod slutningen af 2023, så er forventningen til det nye år mere afdæmpet.

Moderselskabet Stig F. Petersen Holding har i det nye regnskabsår frasolgt sin majoritetsandel i LS Control A/S. For perioden frem til salget forventes et resultat i niveauet 1 mio.kr. Moderselskabet forventes at realisere en betydelig engangsindtægt i forbindelse med frasalget.

Eksternt miljø

Koncernen er ISO14001 certificeret. Den direkte påvirkning på miljøet er gennem energiforbrug, som primært er gas til opvarmning og elektricitet som procesenergi. I året er produktionskapaciteten udvidet, og det dertilhørende øgede energiforbrug er forsøgt udlignet med opsætningen af en 50KW solcelleanlæg.

Koncernens produkter bortskaffes og genindsamles via kollektivt system, EL-Retur, som virksomheden har været medlem af i en årrække.

Videnressourcer

Koncernen har dels viden om produktudvikling såvel som produktion af de udviklede produkter, og sikring af denne viden er en indlejret del af virksomhedens ISO9001 certificering

Viden om produktion af den udviklede produkter sikres gennem et omfattende produktionsgrundlag.

Viden ifm. produktudvikling sikres ligeledes gennem omfattende projektdokumentation og retningslinjer for at sikre, at en for virksomheden væsentlig viden, ikke blot er indlejret i én medarbejder.

Ledelsesberetning

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. september 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		48.410.645	41.821.454	4.457	-6.625
Personaleomkostninger	1	-26.630.742	-24.792.776	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.778.194	-1.112.951	0	0
Resultat før finansielle poster		20.001.709	15.915.727	4.457	-6.625
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	10.620.019	8.359.571
Finansielle indtægter	4	223.682	304.183	60.812	0
Finansielle omkostninger	5	-693.080	-907.643	-692	-133.265
Resultat før skat		19.532.311	15.312.267	10.684.596	8.219.681
Skat af årets resultat	6	-4.316.714	-3.395.602	-14.134	30.774
Årets resultat	7	15.215.597	11.916.665	10.670.462	8.250.455

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.178.785	3.649.477	0	0
Erhvervede patenter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	4.178.785	3.649.477	0	0
Grunde og bygninger		8.156.388	5.624.389	2.570.900	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.847.204	446.619	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	13.003.592	6.071.008	2.570.900	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	35.055.844	25.432.084
Finansielle anlægsaktiver		0	0	35.055.844	25.432.084
Anlægsaktiver		17.182.377	9.720.485	37.626.744	25.432.084
Varebeholdninger	11	39.039.741	35.311.102	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.565.536	11.492.407	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.130	2.179
Andre tilgodehavender		998.520	406.525	1	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.622.185	5.018.673
Periodeafgrænsningsposter	12	283.871	205.456	0	0
Tilgodehavender		15.847.927	12.104.388	6.625.316	5.020.852
Værdipapirer	13	1.232.947	1.172.134	1.232.947	1.172.134
Likvide beholdninger		8.251.270	2.955.137	423.433	2.322.072
Omsætningsaktiver		64.371.885	51.542.761	8.281.696	8.515.058
Aktiver		81.554.262	61.263.246	45.908.440	33.947.142

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	32.141.123	22.517.363
Reserve for udviklingsomkostninger		3.259.453	2.846.592	0	0
Reserve for sikringstransaktioner		0	-102.164	0	0
Overført resultat		35.684.679	25.657.697	6.803.009	5.884.762
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	400.000	200.000	400.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		39.269.132	28.927.125	39.269.132	28.927.125
Minoritetsinteresser		15.002.479	10.883.921	0	0
Egenkapital		54.271.611	39.811.046	39.269.132	28.927.125
Hensættelse til udskudt skat	14	1.589.694	1.321.401	0	0
Hensatte forpligtelser		1.589.694	1.321.401	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.823.706	2.940.356	0	0
Kreditinstitutter		870.159	1.009.542	0	0
Leasingforpligtelser		4.418.926	0	0	0
Selskabsskat		3.703.236	2.977.451	3.703.236	2.946.990
Anden gæld		1.687.898	1.640.543	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	13.503.925	8.567.892	3.703.236	2.946.990
Gæld til realkreditinstitutter	15	116.651	112.947	0	0
Kreditinstitutter	15	401.123	2.636.933	0	0
Leasingforpligtelser	15	444.453	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		101.619	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.485.761	4.878.655	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.236	25.763	27.236	25.593
Selskabsskat	15	2.902.309	2.041.569	2.902.309	2.040.909
Anden gæld	15, 16	4.709.880	1.867.040	6.527	6.525
Kortfristede gældsforpligtelser		12.189.032	11.562.907	2.936.072	2.073.027
Gældsforpligtelser		25.692.957	20.130.799	6.639.308	5.020.017

Balance 30. september 2023

Passiver		<u>81.554.262</u>	<u>61.263.246</u>	<u>45.908.440</u>	<u>33.947.142</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Begivenheder efter balancedagen	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	2.846.592	-71.545	25.627.078	400.000	28.927.125	10.883.921	39.811.046
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000	-457.196	-857.196
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	91.725	0	0	91.725	39.255	130.980
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-20.180	0	0	-20.180	-8.636	-28.816
Årets udviklingsomkostninger	0	1.185.180	0	-1.185.180	0	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	-772.319	0	772.319	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	10.470.462	200.000	10.670.462	4.545.135	15.215.597
Egenkapital 30. september	125.000	3.259.453	0	35.684.679	200.000	39.269.132	15.002.479	54.271.611

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	22.517.363	5.884.762	400.000	28.927.125	0	28.927.125
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	71.545	0	0	71.545	0	71.545
Årets resultat	0	9.552.215	918.247	200.000	10.670.462	0	10.670.462
Egenkapital 30. september	125.000	32.141.123	6.803.009	200.000	39.269.132	0	39.269.132

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Koncern		
	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		15.215.597	11.916.665
Regulering	17	6.564.306	5.004.006
Ændring i driftskapital	18	-5.788.160	-12.980.143
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.991.743	3.940.528
Renteindbetalinger og lignende		162.870	304.183
Renteudbetalinger og lignende		-693.080	-779.817
Pengestrømme fra ordinær drift		15.461.533	3.464.894
Betalt selskabsskat		-2.490.712	-1.277.026
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.970.821	2.187.868
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.519.461	-1.493.749
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.964.037	-755.216
Salg af materielle anlægsaktiver		282.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.200.998	-2.248.965
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-112.946	809.444
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.375.193	1.659.619
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-175.709	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		47.355	0
Betalt udbytte		-857.196	-941.606
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.473.689	1.527.457
Ændring i likvider		5.296.134	1.466.360
Likvider 1. oktober		4.127.271	2.788.737
Kursregulering omsætningsværdipapirer		60.812	-127.826
Likvider 30. september		9.484.217	4.127.271
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.251.270	2.955.137
Værdipapirer		1.232.947	1.172.134
Likvider 30. september		9.484.217	4.127.271

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	22.928.760	21.345.309	0	0
Pensioner	2.972.046	2.752.425	0	0
Andre omkostninger til social sikring	729.936	695.042	0	0
	26.630.742	24.792.776	0	0

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	57	54	0	0
--	----	----	---	---

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	990.153	703.693	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	788.041	409.258	0	0
	1.778.194	1.112.951	0	0

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	10.620.019	8.359.571
	10.620.019	8.359.571

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab		
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
DKK	DKK	DKK	DKK	
Andre finansielle indtægter	60.812	304.183	60.812	0
Valutakursreguleringer	162.870	0	0	0
223.682	304.183	60.812	0	

4. Finansielle indtægter

Koncern		Moderselskab		
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
DKK	DKK	DKK	DKK	
Andre finansielle omkostninger	693.080	513.358	692	133.265
Kursreguleringer omkostninger	0	394.285	0	0
693.080	907.643	692	133.265	

5. Finansielle omkostninger

Koncern		Moderselskab		
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
DKK	DKK	DKK	DKK	
Årets aktuelle skat	4.048.421	3.142.825	14.134	-30.774
Årets udskudte skat	268.293	252.777	0	0
4.316.714	3.395.602	14.134	-30.774	

6. Skat af årets resultat

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
7. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	400.000	200.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.552.215	4.441.177
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	4.545.135	3.666.210	0	0
Overført resultat	10.470.462	7.850.455	918.247	3.409.278
	15.215.597	11.916.665	10.670.462	8.250.455
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	18.500.000	0	18.500.000	0

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	10.427.684	394.668
Tilgang i årets løb	1.519.461	0
Kostpris 30. september	11.947.145	394.668
Ned- og afskrivninger 1. oktober	6.778.207	394.668
Årets afskrivninger	990.153	0
Ned- og afskrivninger 30. september	7.768.360	394.668
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.178.785	0
Afskrives over	5-7 år	7 år

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af koncernens eksisterende produkter. Alle projekter er færdigudviklet. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at projekter skal sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende kunder. Forud for igangsætningen af projekterne har koncernen hos kunderne undersøgt behovet for udviklingen, hvilket blev godt modtaget.

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	9.177.437	4.829.959
Tilgang i årets løb	2.964.037	4.756.587
Kostpris 30. september	<u>12.141.474</u>	<u>9.586.546</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	3.553.048	4.383.339
Årets afskrivninger	432.038	356.003
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>3.985.086</u>	<u>4.739.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>8.156.388</u>	<u>4.847.204</u>
Afskrives over	40 år	2-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>4.764.446</u>

Moderselskab

	Grunde og bygninger
	DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	2.570.900
Kostpris 30. september	<u>2.570.900</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.570.900</u>
Afskrives over	50 år
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	2.914.721	2.914.721
Kostpris 30. september	2.914.721	2.914.721
Værdireguleringer 1. oktober	22.517.363	18.076.186
Årets resultat	10.620.019	8.359.571
Modtagne udbytter	-1.067.804	-3.918.394
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	71.545	0
Værdireguleringer 30. september	32.141.123	22.517.363
Regnskabsmæssig værdi 30. september	35.055.844	25.432.084

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LS Control A/S	Herlufmagle	714.000	70%	50.058.323	15.165.154
				50.058.323	15.165.154

	Koncern		Morderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
11. Varebeholdninger				
Varebeholdninger - Råvarer og hjælpematerialer	27.122.972	24.952.733	0	0
Varebeholdninger - Varer under fremstilling	10.031.025	8.822.598	0	0
Varebeholdninger - Fremstillede varer og handelsvarer	1.665.882	1.535.771	0	0
Varebeholdninger - Forudbetaling for varer	219.862	0	0	0
	39.039.741	35.311.102	0	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer med videre.

Noter til årsregnskabet

13. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. september
	DKK	DKK
Koncern		
Moderselskab		
Børsnoterede værdipapirer	60.812	1.232.947

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
14. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	1.321.401	1.068.624	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	268.293	252.777	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	1.589.694	1.321.401	0	0

Noter til årsregnskabet

15. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Morderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	2.317.538	2.450.271	0	0
Mellem 1 og 5 år	506.168	490.085	0	0
Langfristet del	2.823.706	2.940.356	0	0
Inden for 1 år	116.651	112.947	0	0
	2.940.357	3.053.303	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	870.159	1.009.542	0	0
Langfristet del	870.159	1.009.542	0	0
Inden for 1 år	368.800	366.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	32.323	2.270.933	0	0
Kortfristet del	401.123	2.636.933	0	0
	1.271.282	3.646.475	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	2.471.122	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.947.804	0	0	0
Langfristet del	4.418.926	0	0	0
Inden for 1 år	444.453	0	0	0
	4.863.379	0	0	0
Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.703.236	2.977.451	3.703.236	2.946.990
Langfristet del	3.703.236	2.977.451	3.703.236	2.946.990
Inden for 1 år	2.902.309	2.041.569	2.902.309	2.040.909
	6.605.545	5.019.020	6.605.545	4.987.899

Noter til årsregnskabet

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.687.898	1.640.543	0	0
Langfristet del	1.687.898	1.640.543	0	0
Øvrig kortfristet gæld	4.709.880	1.867.040	6.527	6.525
	6.397.778	3.507.583	6.527	6.525

16. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Forpligtelser	0	130.980	0	0

Valutaterminsforretninger var indgået til sikring af fremtidigt køb af anlægsaktiv. Formålet med disse kontrakter var at sikre kursudviklingen i DKK og JPY, og havde en forfaldsdato d. 3. marts 2023. Valutaterminsforretning er på balancedagen indfriet.

	Værdiregule- ring, egenkapital
	DKK
Valutaterminsforretninger	-130.980

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

17. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-223.682	-304.183
Finansielle omkostninger	693.080	907.643
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.778.194	1.004.944
Skat af årets resultat	4.316.714	3.395.602
	6.564.306	5.004.006

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	-3.728.639	-12.624.209
Ændring i tilgodehavender	-3.743.539	72.146
Ændring i leverandører mv.	1.553.038	-297.100
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	130.980	-130.980
	-5.788.160	-12.980.143

18. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK

19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	618.000	531.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	480.000	800.000	0	0
	1.098.000	1.331.000	0	0

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	533.000	533.000	0	0
---	---------	---------	---	---

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 1 mdr. (2022: 13 mdr.)	32.000	104.000	0	0
--	--------	---------	---	---

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 6.605.545. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebreve TDKK 925 i koncernens ejendomme, skadeløsbrev TDKK 500 og virksomhedspant på TDKK 10.000.

Virksomhedspant omfatter immaterielle aktiver, debitorer, lagerbeholdninger, driftsmateriel, hvortil den -regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.2023 udgør TDKK 57.867 (TDKK 50.900 i 2021/22).

Til sikkerhed for engagement med realkreditinstituttet er der udstedt realkreditpantebreve TDKK 3.090 i koncernens ejendomme.

Noter til årsregnskabet

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

21. Efterfølgende begivenheder

Moderselskabet har efter balancedagen afhændet dele af sine aktier i datterselskaber. I forbindelse med afhændelsen er der realiseret en væsentlig gevinst.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STIG F. PETERSEN HOLDING ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har ændret anvendt regnskabspraksis som følge af overgangen fra regnskabsklasse B til C for mellemstore virksomheder. Anvendt regnskabspraksis er ændret for indregning og måling af finansiel leasing og indregning af indirekte produktionsomkostninger på varebeholdninger.

Ændringen har medført en ændring af årets resultat med TDKK 548. Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 4.764, varebeholdninger med TDKK 790 og gældsforpligtelser med TDKK 4.864. Egenkapitalen er påvirket med TDKK 548. Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal i henhold til Årsregnskabslovens §78 stk. 7 pkt. 3.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet STIG F. PETERSEN HOLDING ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige penge strømme, indregnes værdi reguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Noter til årsregnskabet

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

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

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftsbygninger	40 år
Udlejningsejendomme	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Noter til årsregnskabet

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital