

IRON Pump Holding A/S

Generatorvej 10
2860 Søborg
CVR-nr. 30 04 17 12

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. december 2023.

Jacob Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for IRON Pump Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 18. december 2023

Direktion

Anders Frimodt-Møller

Bestyrelse

Jacob Møller
Formand

Thomas Engelbrekt Rohde

Berit Luise Mogensen

Marlene Ruth Vestergaard

Jens Vandborg Mathiasen

Finn Vestergaard Langballe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IRON Pump Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IRON Pump Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 18. december 2023

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor
mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet	IRON Pump Holding A/S Generatorvej 10 2860 Søborg Telefon: +45 44916788 CVR-nr.: 30 04 17 12 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Jacob Møller, Formand Thomas Engelbrekt Rohde Berit Luise Mogensen Marlene Ruth Vestergaard Jens Vandborg Mathiasen Finn Vestergaard Langballe
Direktion	Anders Frimodt-Møller
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Modervirksomhed	IRON Fonden, CVR-nr. 54 67 01 17
Dattervirksomheder	IRON Pump A/S, Søborg IRON Pump Ejendomme A/S, Søborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	66.921	56.950	49.703	57.043	57.789
Resultat af primær drift	7.554	6.206	3.218	3.864	5.865
Finansielle poster, netto	-629	-1.857	994	-268	45
Årets resultat	5.413	3.547	3.416	2.796	4.598
Balance:					
Balancesum	150.808	140.992	120.180	121.459	125.886
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.535	4.248	1.742	1.570	7.628
Egenkapital	95.923	91.125	89.493	87.676	86.880
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	80	73	70	82	77
Nøgletal i %:					
Afkast af den investerede kapital	7,9	8,4	4,4	4,8	7,4
Likviditetsgrad	227,4	220,4	329,8	298,0	270,6
Soliditetsgrad	63,6	64,6	74,5	72,2	69,0
Egenkapitalforrentning	5,8	3,9	3,9	3,2	5,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	$\text{Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i at fungere som holdingselskab for IRON Pump A/S og IRON Pump Ejendomme A/S samt formuepleje.

Koncernens aktivitet består i produktion og salg af pumper til marineformål, kraftværker, offshore og brandslukningsanlæg. Produkterne afsættes primært på det globale marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -101.469 kr. mod -80.661 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.413.390 kr. mod 3.546.988 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 66.921.152 kr. mod 56.950.396 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.413.390 kr. mod 3.546.988 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Som forventet har der været øget aktivitet i året for koncernen, blandt andet grundet det positive marked inden for nybygning af skibe. Leverancekæden har været påvirket af generel høj aktivitet, men der har været en stabilisering i sidste halvdel af året.

Koncernens likvider er i 2022/23 faldet med 9.168.033 kr., nemlig fra 14.003.564 kr. til 4.835.531 kr. Nedgangen skyldes den øgede aktivitet, der har bevirket større pengebinding i lager.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer fortsat høj aktivitet i det kommende år som følge af det positive marked i den maritime industri og offshore-industrien. Det forventes dog, at usikkerheden i den globale økonomi kan påvirke aktivitetsniveauet og leverancekæden.

Videnressourcer

Produkterne er kundespecifikke kvalitetsprodukter, hvilket forudsætter et højt kompetenceniveau for koncernens medarbejdere.

IRON Pump A/S er certificeret i henhold til kvalitetsstandarden ISO 9001.

Det er koncernens mål at rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. Der afholdes årlige medarbejdersamtaler.

Miljøforhold

IRON Pump A/S er miljøcertificeret efter ISO14001-standard, og der udarbejdes grønt regnskab i overensstemmelse med kravene i miljølovgivningen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter har fokus på at tilpasse og effektivisere det eksisterende pumpeprogram, så energiforbruget mindskes, samt at tilpasse og designe pumper efter kundens specifikke behov.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner, og koncernens ledelse vurderer løbende behovet for afdækning af rente- og valutadispositioner.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
	66.921.152	56.950.396	-101.469	-80.661
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-54.702.735	-47.444.723	-625.000	-625.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.663.927	-3.299.760	0	0
Resultat før finansielle poster	7.554.490	6.205.913	-726.469	-705.661
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.586.203	5.089.848
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	492.135	-1.252.707	492.135	-1.252.707
Andre finansielle indtægter	74.932	2.319	12.439	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.196.069	-607.008	0	-19.540
Resultat før skat	6.925.488	4.348.517	5.364.308	3.111.940
2 Skat af årets resultat	-1.512.098	-801.529	49.082	435.048
3 Årets resultat	5.413.390	3.546.988	5.413.390	3.546.988

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.906.019	3.612.894	0	0
5	Erhvervede immaterielle rettigheder	938.309	0	0	0
6	Goodwill	245.000	305.000	0	0
7	Udviklingsprojekter under udførelse	4.851.350	4.979.329	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.940.678	8.897.223	0	0
8	Grunde og bygninger	10.601.319	10.587.320	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	12.871.946	7.372.356	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.892.861	4.027.426	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.011.054	3.804.367	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	30.377.180	25.791.469	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	85.515.239	80.303.793
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.548.854	9.056.719	9.548.854	9.056.719
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.548.854	9.056.719	95.064.093	89.360.512
	Anlægsaktiver i alt	49.866.712	43.745.411	95.064.093	89.360.512

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	22.526.793	17.936.708	0	0
	Varer under fremstilling	43.272.775	39.419.857	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.182.747	2.711.942	0	0
	Forudbetalinger for varer	721.902	1.250.139	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>69.704.217</u>	<u>61.318.646</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.183.255	18.103.418	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	24.348	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	984.074
	Tilgodehavende selskabsskat	75.260	538.098	75.260	538.098
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	552.992	495.152
	Andre tilgodehavender	1.720.220	3.091.042	11.304	0
15	Periodeafgrænsningsposter	422.365	167.109	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>26.401.100</u>	<u>21.924.015</u>	<u>639.556</u>	<u>2.017.324</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.835.531</u>	<u>14.003.564</u>	<u>674.398</u>	<u>998.479</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>100.940.848</u>	<u>97.246.225</u>	<u>1.313.954</u>	<u>3.015.803</u>
	Aktiver i alt	<u>150.807.560</u>	<u>140.991.636</u>	<u>96.378.047</u>	<u>92.376.315</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	79.749.679	74.538.233
	Reserve for sikringstransaktioner	-129.792	-715.035	0	0
	Overført resultat	92.703.015	88.639.625	12.823.544	13.386.357
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.350.000	1.200.000	1.350.000	1.200.000
	Egenkapital i alt	95.923.223	91.124.590	95.923.223	91.124.590
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	4.835.019	3.670.981	0	0
18	Andre hensatte forpligtelser	200.000	200.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.035.019	3.870.981	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	810.049	1.395.985	0	0
	Leasingforpligtelser	4.651.704	487.094	0	0
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.461.753	1.883.079	0	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
19	Kortfristet del af langfristet gæld	2.215.096	1.391.986	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.156.676	146.535	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.290.984	9.913.665	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.716.629	21.883.756	84.000	77.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	749.816
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	292.027	346.112
	Anden gæld	12.918.217	9.494.736	78.797	78.797
20	Periodeafgrænsningsposter	1.089.963	1.282.308	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.387.565	44.112.986	454.824	1.251.725
	Gældsforpligtelser i alt	49.849.318	45.996.065	454.824	1.251.725
	Passiver i alt	150.807.560	140.991.636	96.378.047	92.376.315
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Oplysninger om dagsværdi				
24	Finansielle risici				
25	Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Reserve for sikrings- transaktioner kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2021	2.000.000	0	0	86.292.637	1.200.000	89.492.637
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	0	0	2.346.988	1.200.000	3.546.988
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-916.712	0	0	-916.712
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	201.677	0	0	201.677
Egenkapital 1. oktober 2022	2.000.000	0	-715.035	88.639.625	1.200.000	91.124.590
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	0	0	4.063.390	1.350.000	5.413.390
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	750.311	0	0	750.311
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-165.068	0	0	-165.068
	2.000.000	0	-129.792	92.703.015	1.350.000	95.923.223

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2021	2.000.000	70.163.420	16.129.217	1.200.000	89.492.637
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	5.089.848	-2.742.860	1.200.000	3.546.988
Årets nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	-715.035	0	0	-715.035
Egenkapital 1. oktober 2022	2.000.000	74.538.233	13.386.357	1.200.000	91.124.590
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	5.586.203	-1.522.813	1.350.000	5.413.390
Udloddet udbytte	0	-960.000	960.000	0	0
Årets nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	585.243	0	0	585.243
	2.000.000	79.749.679	12.823.544	1.350.000	95.923.223

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	5.413.390	3.546.988
26 Regulerings	6.805.027	5.816.330
27 Ændring i driftskapital	-25.133.855	-9.162.513
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-12.915.438	200.805
Renteindbetalinger og lignende	74.935	2.316
Renteudbetalinger og lignende	-1.196.096	-607.008
Pengestrøm fra ordinær drift	-14.036.599	-403.887
Betalt selskabsskat	-50.265	-484.114
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-14.086.864	-888.001
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.557.802	-3.608.622
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.535.292	-4.247.754
Salg af materielle anlægsaktiver	1.800.000	185.785
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.293.094	-7.670.591
Optagelse af langfristet gæld	6.692.850	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.291.066	-3.575.791
Betalt udbytte	-1.200.000	-1.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	12.010.141	146.535
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.211.925	-4.629.256
Ændring i likvider	-9.168.033	-13.187.848
Likvider 1. oktober 2022	14.003.564	27.191.412
Likvider 30. september 2023	4.835.531	14.003.564
Likvider		
Likvide beholdninger	4.835.531	14.003.564
Likvider 30. september 2023	4.835.531	14.003.564

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	49.404.408	43.126.424	625.000	625.000
Pensioner	4.302.477	3.434.904	0	0
Andre omkostninger til social sikring	995.850	883.395	0	0
	54.702.735	47.444.723	625.000	625.000
Bestyrelse	3.263.579	2.900.951	625.000	625.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	80	73	0	0
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	348.060	288.898	-49.082	-435.048
Årets regulering af udskudt skat	1.164.038	512.631	0	0
	1.512.098	801.529	-49.082	-435.048
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.586.203	5.089.848
Udbytte for regnskabsåret			1.350.000	1.200.000
Disponeret fra overført resultat			-1.522.813	-2.742.860
Disponeret i alt			5.413.390	3.546.988

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2022	15.399.032	13.203.600
Tilgang i årets løb	0	752.948
Overførsler	1.479.383	1.442.484
Kostpris 30. september 2023	16.878.415	15.399.032
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-11.786.138	-11.214.180
Årets afskrivninger	-1.186.258	-571.958
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-12.972.396	-11.786.138
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	3.906.019	3.612.894
5. Erhvervede immaterielle rettigheder		
Kostpris 1. oktober 2022	16.218.501	16.218.501
Overførsler	1.206.398	0
Kostpris 30. september 2023	17.424.899	16.218.501
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-16.218.501	-16.188.841
Årets afskrivninger	-268.089	-29.660
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-16.486.590	-16.218.501
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	938.309	0
6. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2022	600.000	600.000
Kostpris 30. september 2023	600.000	600.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-295.000	-235.000
Årets afskrivninger	-60.000	-60.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-355.000	-295.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	245.000	305.000

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.
7. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober 2022	4.979.329	2.972.292
Tilgang i årets løb	2.557.802	2.855.674
Overførsler	-2.685.781	-848.637
Kostpris 30. september 2023	4.851.350	4.979.329
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	4.851.350	4.979.329

Koncernens udviklingsprojekter har fokus på at tilpasse og effektivisere pumpeprogram, så energiforbruget mindskes, samt tilpasse og designe pumper efter kundens specifikke behov. Det er ledelsens vurdering, at der fortsat er et rentabelt marked for salg af koncernens produkter, og på det grundlag at værdien af udviklingsprojekterne fortsat er tilstede på balancedagen.

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2022	19.274.863	19.274.863
Tilgang i årets løb	729.362	0
Kostpris 30. september 2023	20.004.225	19.274.863
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-8.687.543	-8.416.516
Årets afskrivninger	-715.363	-271.027
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-9.402.906	-8.687.543
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	10.601.319	10.587.320

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2022	62.789.226	60.358.413
Tilgang i årets løb	7.209.154	37.016
Afgang i årets løb	0	-214.764
Overførsler	137.603	2.608.561
Kostpris 30. september 2023	70.135.983	62.789.226
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-55.416.870	-53.947.875
Årets afskrivninger	-1.847.167	-1.683.759
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	214.764
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-57.264.037	-55.416.870
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	12.871.946	7.372.356
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	8.633.386	2.834.000
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2022	31.168.218	30.753.964
Tilgang i årets løb	452.486	844.143
Afgang i årets løb	-15.000	-325.710
Overførsler	0	-104.179
Kostpris 30. september 2023	31.605.704	31.168.218
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-27.140.792	-26.739.718
Årets afskrivninger	-587.051	-683.356
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	15.000	282.282
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-27.712.843	-27.140.792
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	3.892.861	4.027.426

Noter

	Koncern		
	30/9 2023	30/9 2022	
	kr.	kr.	
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. oktober 2022	3.804.367	3.535.999	
Tilgang i årets løb	1.144.290	3.366.595	
Afgang i årets løb	-1.800.000	0	
Overførsler	-137.603	-3.098.227	
Kostpris 30. september 2023	3.011.054	3.804.367	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	3.011.054	3.804.367	
	Modervirksomhed		
	30/9 2023	30/9 2022	
	kr.	kr.	
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. oktober 2022	5.765.560	5.765.560	
Kostpris 30. september 2023	5.765.560	5.765.560	
Opskrivninger 1. oktober 2022	74.538.233	70.163.420	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.586.203	5.089.848	
Udbytte	-960.000	0	
Kapitalbevægelser i datterselskaber	585.243	-715.035	
Opskrivninger 30. september 2023	79.749.679	74.538.233	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	85.515.239	80.303.793	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
IRON Pump A/S, Søborg	100 %	67.701.622	4.025.368
IRON Pump Ejendomme A/S, Søborg	100 %	30.829.059	1.117.148
		98.530.681	5.142.516

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder sammensætter sig af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på kr. 98.530.681 (2021/22: kr. 93.762.922) med fradrag af eliminering af interne avancer på kr. 13.015.442 (2021/22: kr. 13.459.129).

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2022	8.793.555	8.793.555	8.793.555	8.793.555
Kostpris 30. september 2023	8.793.555	8.793.555	8.793.555	8.793.555
Opskrivninger 1. oktober 2022	263.164	1.515.871	263.164	1.515.871
Årets opskrivning/Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	492.135	-1.252.707	492.135	-1.252.707
Opskrivninger 30. september 2023	755.299	263.164	755.299	263.164
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	9.548.854	9.056.719	9.548.854	9.056.719

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	kr.	kr.
14. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	0	11.323.632
Aconto faktureringer	0	-11.299.284
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	24.348
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	0	24.348
	0	24.348

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter i koncernen udgøres af forudbetalte omkostninger til konsulenter, forsikringer, ejendomsskat mv.

16. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen i moderselskabet består af 4 A-aktier a kr. 500.000.

Noter

	Koncern			
	30/9 2023	30/9 2022		
	kr.	kr.		
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2022	3.670.981	3.158.350		
Udskudt skat af årets resultat	1.164.038	512.631		
	4.835.019	3.670.981		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.926.650	1.650.967		
Materielle anlægsaktiver	335.557	237.913		
Omsætningsaktiver	2.616.812	2.622.777		
Hensatte forpligtelser	-44.000	-44.000		
Fremført underskud til næste år	0	-796.676		
	4.835.019	3.670.981		
18. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. oktober 2022	200.000	200.000		
	200.000	200.000		
19. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet gæld	Restgæld
	30/9 2023	del af lang-	30/9 2023	efter 5 år
	kr.	fristet gæld	kr.	kr.
		kr.		
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	1.400.422	590.373	810.049	0
Leasingforpligtelser	6.276.427	1.624.723	4.651.704	0
	7.676.849	2.215.096	5.461.753	0

Den nominelle restgæld for Gæld til realkreditinstitutter udgør kr. 1.411.092 pr. 30. september 2023, og kursværdien udgør kr. 1.351.698.

20. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter i koncernen udgøres af periodiseret tilskud vedr. udviklingsomkostninger mv.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, kr. 1.400.422 (2021/22: kr. 1.982.883), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør kr. 10.601.319 (2021/22: kr. 10.587.320).

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt kr. 3.600.000 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Herudover har koncernen uaflyst ejerpantebrev på kr. 13.900.000 vedrørende indfriet gæld til kreditinstitut samt afgiftsbrev for kr. 1.445.000.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Leje- og leasingforpligtelser udgør kr. 602.665 (2021/22: kr. 447.887) og omfatter koncernens forpligtelser for operationelle leasingkontrakter på biler og maskiner med en resterende kontraktperiode på op til 31 måneder samt lejeforpligtelser til lejemål med uopsigelig på 1,5 år.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har stillet garantier gennem pengeinstitut på i alt kr. 2.571.533 pr. 30. september 2023. Pr. 30. september 2022 havde koncernen stillet garantier for i alt kr. 2.760.877.

Såfremt europæiske agenter opsiges fra koncernens side, har disse krav på en godtgørelse. Koncernen har hidtil kun opsagt agenter i meget begrænset omfang og har ingen aktuelle planer om opsigelser. Som følge heraf er der ikke beregnet nogen forpligtelse vedrørende agentaftalerne.

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Moderselskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

23. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	Afledte finansielle instrumenter (koncern) kr.	Andre børsnoterede værdipapirer (moderselskab) kr.
Dagsværdi 30. september 2023	-166.401	9.548.854
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	492.135
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	849.249	0

24. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varesalg i USD for i alt kr. 3.392.362. I forhold til terminskursen pr. 30. september 2023 har kontrakterne en negativ værdi på kr. 166.401. Terminskontrakterne pr. 30. september 2022 på kr. 11.263.515 er udløbet i regnskabsåret og har sammen med de nye terminskontrakter på balancedagen medført en samlet nettokursgevinst på kr. 750.311. Beløbet er indregnet i egenkapitalen.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

IRON Fonden, CVR-nr. 54 67 01 17, c/o Advokat Jens V. Mathiasen,
Frederiksgade 21, 2., 1265 København K

Kapitalejer (100% ejet)

Transaktioner

Selskabet og koncernen har haft transaktioner med nærtstående parter på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.663.927	3.299.762
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-142.357
Andre finansielle indtægter	-567.067	1.250.388
Øvrige finansielle omkostninger	1.196.069	607.008
Skat af årets resultat	1.512.098	801.529
	<u>6.805.027</u>	<u>5.816.330</u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.385.571	-23.622.919
Ændring i tilgodehavender	-4.939.923	-7.885.944
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-12.558.672	23.263.062
Andre ændringer i driftskapital	750.311	-916.712
	<u>-25.133.855</u>	<u>-9.162.513</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IRON Pump Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte 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 ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden IRON Pump Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori IRON Pump Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Koncernen anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter koncernens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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 og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage disse.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder, herunder software.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsprojekter indregnes som aktiver, såfremt de er klart definerede og identificerbare og følgende indregningskriterier kan overholdes:

- den tekniske mulighed for færdiggørelse af projektet kan påvises,
- det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen,
- der er tilstrækkelige tekniske og økonomiske ressourcer samt evner til at gennemføre og anvende eller sælge projektet,

Anvendt regnskabspraksis

- det er sandsynligt, at projektet vil frembringe fremtidige økonomiske fordele, herunder at der eksisterer et potentielt fremtidigt marked eller muligheden for anvendelse internt i virksomheden,
- kostprisen kan opgøres pålideligt.

Udviklingsomkostninger, som ikke opfylder kriterierne ovenfor, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med de afholdes.

Kostprisen på udviklingsprojekter opgøres til de direkte medgåede omstninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Færdige udviklingsprojekter afskrives lineært over 5 år og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over 3-5 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar *)	3-20 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

*) Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives over 3-8 år. Regnskabsposten indeholder ligeledes indretning af lejede lokaler, som afskrives over 20 år.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af standardkostprisprincippet. Det vurderes, at værdien opgjort efter standardkostprisprincippet i al væsentlighed svarer til FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter. Skatte-tilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anders Frimodt-Møller

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anders Frimodt-Møller
Direktør
ID: 73d0c252-1c16-484a-afce-621928e0ca4e
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 13:12:38
Underskrevet med MitID



Finn Vestergaard Langballe

Navnet returneret af dansk MitID var:
Finn Vestergaard Langballe
Bestyrelsesmedlem
ID: 02408c41-c57b-4090-8734-9585792b684a
Tidspunkt for underskrift: 20-12-2023 kl.: 11:24:46
Underskrevet med MitID



Thomas Engelbrekt Rohde

Navnet returneret af dansk MitID var:
Thomas Engelbrekt Rohde
Bestyrelsesmedlem
ID: c1da6f98-e183-4a7d-9a8c-3f2a65d800df
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2023 kl.: 10:05:15
Underskrevet med MitID



Berit Luise Mogensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Berit Luise Mogensen
Bestyrelsesmedlem
ID: ff2c9092-a917-462b-9ec9-4aaa778f8fb6
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 21:10:07
Underskrevet med MitID



Marlene Ruth Vestergaard

Navnet returneret af dansk MitID var:
Marlene Ruth Vestergaard
Bestyrelsesmedlem
ID: ec5c524f-0517-4dbb-9ca2-dc58841e016c
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 14:48:42
Underskrevet med MitID



Jens Vandborg Mathiasen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jens Vandborg Mathiasen
Bestyrelsesmedlem
ID: e6420ec5-db2f-4f56-a51b-c087f131eaae
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2023 kl.: 10:07:08
Underskrevet med MitID



Dorthe Brandt Andersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Dorthe Brandt Andersen
Revisor
ID: f19794ad-e67c-43d9-9ae0-f93019ec0321
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 12:56:03
Underskrevet med MitID



Jacob Møller

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jacob Møller
Bestyrelsesformand
ID: 22a0d19d-9e44-4ced-8531-3d6028ff4cf5
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2023 kl.: 12:17:26
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jacob Møller

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jacob Møller

Dirigent

ID: 22a0d19d-9e44-4ced-8531-3d6028ff4cf5

Tidspunkt for underskrift: 22-12-2023 kl.: 12:22:45

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 2e8cb2NMqHT251419665

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.