

**APS1 ApS
Hårupvej 20
8600 Silkeborg**

CVR-nummer: 30492021

**ÅRSRAPPORT
1. maj 2021 til 30. april 2022**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. september 2022

Hans Horslund Christensen
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

| | |
|-------------------------------|----|
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 17 |
| Noter..... | 18 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 27 |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2021 - 30. april 2022 for APS1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. september 2022

Direktion

Hans Horslund Christensen

Bestyrelse

Hans Horslund Christensen

Jens Horslund Christensen

Peter Lorentzen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i APS1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for APS1 ApS for perioden 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen 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 regnskabsbrugerne 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 eller 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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.

Ry, den 27. september 2022

Revision Ry & Hammel
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 26267439

Ole Martin Mikkelsen
Registreret Revisor
MNE nr.: mne6353

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|--------------------|---|
| Selskabet | APS1 ApS Hårupvej 20 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 30 49 20 21 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Bestyrelse | Hans Horslund Christensen Jens Horslund Christensen Peter Lorentzen |
| Direktion | Hans Horslund Christensen |
| Revisor | Revision Ry & Hammel Godkendt Revisionsaktieselskab Skanderborgvej 27 8680 Ry |
| Ejerforhold | Følgende kapitalejere er registreret i selskabets ejerfortegnelse, som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen. Hans Horslund Christensen |

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2021/22 Koncern | 2020/21 Koncern | 2019/20 Koncern | 2018/19 Koncern | 2017/18 Koncern |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| HOVEDTAL | | | | | |
| Resultat af primær drift | 8.680.380 | 17.490.240 | 18.553.141 | 14.557.162 | 9.416.361 |
| Resultat af finansielle poster..... | 1.556.758 | -1.435.662 | -64.028 | 893.513 | -1.647.245 |
| Årets resultat..... | 7.375.808 | 12.499.035 | 13.877.212 | 11.553.006 | 5.945.811 |
| Balancesum | 255.643.635 | 219.105.068 | 178.234.045 | 146.702.399 | 119.070.122 |
| Egenkapital..... | 115.867.366 | 106.645.182 | 95.876.446 | 83.661.282 | 72.300.569 |
| PENGESTRØMME | | | | | |
| - fra driftsaktivitet..... | 7.517.706 | 10.980.307 | 29.136.267 | 13.464.165 | 3.822.928 |
| - fra investeringsaktivitet | -11.073.383 | -36.952.135 | -24.728.330 | -18.844.453 | -2.095.594 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -12.003.130 | -37.378.300 | -25.601.864 | -18.848.041 | -2.250.568 |
| - fra finansieringsaktivitet | 10.952.182 | 1.641.189 | 17.400.584 | -857.725 | -1.168.705 |
| Antal personer beskæftiget | 102 | 94 | 93 | 93 | 84 |
| NØGLETAL i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 3,4 | 8,0 | 10,4 | 9,9 | 7,9 |
| Soliditetsgrad | 45,3 | 48,7 | 53,8 | 57,0 | 60,7 |
| Forrentning af egenkapital | 6,6 | 12,3 | 15,4 | 14,8 | 8,5 |

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har bestået i udvikling, produktion og salg af doserings- og blandeanlæg til betonindustrien. Hovedmarkederne er Europa, Nordamerika og Australien.

Udvikling og produktion foregår i Danmark.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat i regnskabsåret blev som forventet. Koncernen realiserede i regnskabsåret 2021/2022 et resultat på ca. 7,4 mio. kr. efter skat mod ca. 12,5 mio. kr. efter skat i regnskabsåret 2020/2021.

Resultatet anses for ikke tilfredsstillende.

Årets resultat har været påvirket meget negativt af meget kraftigt stigende priser på råvarer såsom stål og kraftigt stigende priser på dele såsom motorer, gearmotorer, gummibånd og lignende.

Koncernen har kunnet skaffe nødvendige råvarer og komponenter, da man har købt meget aggressivt ind tidligt, så alle leveringer har kunnet overholdes.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer Koncernens forventede udvikling

Koncernen forventer en lidt højere omsætning.

Koncernen forventer, at resultatet bliver på et højere niveau.

Koncernen forventer et lidt højere antal medarbejdere.

Resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Omsætningen blev højere som forventet

Resultatet blev mod forventning på et lavere niveau.

Medarbejderstaben er lidt højere som forventet.

Investeringer i produktion og energi blev som forventet.

Koncernens videnressourcer

Idet koncernen fortsat ser sin position som markedsleder indenfor udvikling af betonmaskiner, stiller dette store krav til koncernens viden om beton, maskiner og ledelse.

Det er vigtigt for koncernen fortsat at kunne tiltrække teknisk specialiserede og positive medarbejdere som kan udbygge denne viden.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Markedsrisici:

Inflation og generel usikkerhed om fremtiden betyder, at koncernen forventer et mere roligt marked i det kommende regnskabsår.

Koncernen forventer dog fortsat at opnå en god ordrebeholdning.

Valutarisici:

Som følge af koncernens store eksport til lande uden for Euro området er der valutarisici vedrørende koncernens resultat og pengestrømme i denne forbindelse. Koncernen er opmærksomt på denne risiko.

Prisrisici:

Det er uklart, hvordan råvare- og energipriserne vil udvikle sig. Koncernen må tilpasse sig bedst muligt.

Koncernens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Koncernen har gennemført komplet omstilling af Scope 1 og 2. Det vil sige, at alt energiforbrug til varme og produktion kommer fra el fra selskabets egne solcelleanlæg bakket op af indkøbt vind-el.

Koncernens investering i grøn omstilling giver i 2022 en årlig ROI på over 20 %. Hvis koncernen ikke havde gennemført en energiomstilling, ville årets resultat have været ca 3,7 mio kroner ringere.

Koncernen er nu i gang med arbejde på upstream Scope 3 udledninger (primært fra stål, rejser og tung transport). Målet er at reducere udledninger i 2028 fra upstream scope 3 med over 80% fra 2021 niveau

Udviklingsaktiviteter

Udvikling af maskiner, anlæg og processtyringer er fokusområder. Derfor vil der fortsat blive investeret væsentlig tid og penge her.

Udviklingsomkostninger afskrives principielt løbende til nul i det regnskabsår, hvor de er afholdes.

Internationale filialer

Koncernen har et meget aktivt datterselskab i USA, og resultatet herfra indgår i dette årsregnskab. Det amerikanske selskab har købt jord og er i 2022 gået i gang med at bygge nyt hovedkvarter med kontorer, lager og produktion.

RESULTATOPGØRELSE
1. MAJ 2021 - 30. APRIL 2022

| | 2021/22 Moder | 2021/22 Koncern | 2020/21 Moder | 2020/21 Koncern |
|--|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 0 | 45.591.284 | 0 | 45.382.871 |
| Distributionsomkostninger | 0 | -24.921.878 | 0 | -16.126.707 |
| Administrationsomkostninger | -166.115 | -11.803.127 | -64.101 | -11.765.928 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -185.898 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | -166.115 | 8.680.381 | -64.101 | 17.490.236 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8.182.537 | 0 | 11.510.218 | 0 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | -4.912 | 0 | 17.096 | 0 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 0 | 0 | 481.942 | 481.942 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 255.236 | 3.382.626 | 326.615 | 481.984 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 374.335 | 0 | 331.245 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver | -1.000.046 | -1.000.046 | 0 | 0 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -171.390 | -825.822 | -9.187 | -2.399.588 |
| RESULTAT FØR SKAT | 7.469.645 | 10.237.139 | 12.593.828 | 16.054.574 |
| 4 Skat af årets resultat | -93.836 | -2.861.330 | -128.985 | -3.555.543 |
| ÅRETS RESULTAT | 7.375.809 | 7.375.809 | 12.464.843 | 12.499.031 |

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

AKTIVER

| | 2022 | 2022 | 2021 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Moder | Koncern | Moder | Koncern |
| 5 Grunde og bygninger | 0 | 104.642.433 | 0 | 100.305.220 |
| 5 Produktionsanlæg og maskiner | 0 | 10.006.134 | 0 | 7.713.481 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 3.860.723 | 0 | 3.885.954 |
| 5 Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 | 0 | 598.292 |
| 5 Materielle anlægsaktiver under udførelse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 0 | 118.509.290 | 0 | 112.502.947 |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 100.266.270 | 0 | 90.357.448 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 8.000.000 | 0 | 8.000.000 | 0 |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 | 4.912 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 1.000.046 | 700.000 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.108.547 | 2.108.547 | 2.243.007 | 2.243.007 |
| Deposita | 0 | 55.056 | 0 | 194.047 |
| Finansielle anlægsaktiver | 110.374.817 | 3.163.649 | 101.305.367 | 2.437.054 |
| ANLÆGSAKTIVER | 110.374.817 | 121.672.939 | 101.305.367 | 114.940.001 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 0 | 20.104.521 | 0 | 16.652.260 |
| Varer under fremstilling | 0 | 18.924.693 | 0 | 12.759.727 |
| Fremstillede færdigvarer, handelsvarer | 0 | 35.843.227 | 0 | 34.213.363 |
| Forudbetaling for varer | 0 | 11.364.743 | 0 | 7.532.949 |
| Varebeholdninger | 0 | 86.237.184 | 0 | 71.158.299 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 34.032.646 | 0 | 20.611.930 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.381.216 | 0 | 6.252.881 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 1 | 300.046 | 0 |
| Selskabsskat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 0 | -17.650 | 0 | 136.909 |

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

AKTIVER

| | 2022 Moder | 2022 Koncern | 2021 Moder | 2021 Koncern |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 8 Periodeafgrænsningsposter | 0 | 1.131.463 | 0 | 817.919 |
| Tilgodehavender | 6.381.216 | 35.146.460 | 6.552.927 | 21.566.758 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 1.332.905 | 1.332.904 | 1.199.263 | 1.199.262 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 1.332.905 | 1.332.904 | 1.199.263 | 1.199.262 |
| Likvide beholdninger..... | 3.764 | 11.254.148 | 14.281 | 10.240.748 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 7.717.885 | 133.970.696 | 7.766.471 | 104.165.067 |
| AKTIVER | 118.092.702 | 255.643.635 | 109.071.838 | 219.105.068 |

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

PASSIVER

| | 2022 | 2022 | 2021 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Moder | Koncern | Moder | Koncern |
| Virksomhedskapital..... | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 66.803.834 | 0 | 56.895.012 | 0 |
| Overført resultat..... | 47.508.611 | 115.427.633 | 48.615.339 | 105.510.359 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 300.000 | 300.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Minoritetsinteresser..... | 0 | 14.733 | 0 | 9.823 |
| EGENKAPITAL | 114.737.445 | 115.867.366 | 106.635.351 | 106.645.182 |
| 9 Hensættelse til udskudt skat | 0 | 2.520.410 | 0 | 2.543.122 |
| 10 Andre hensatte forpligtelser | 0 | 2.647.271 | 0 | 2.558.458 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | 0 | 5.167.681 | 0 | 5.101.580 |
| Prioritetsgæld..... | 0 | 28.184.859 | 0 | 15.368.018 |
| Kreditinstitutter..... | 0 | 242.549 | 0 | 242.549 |
| Leasingforpligtelser..... | 0 | 0 | 0 | 225.000 |
| Deposita | 0 | 240.000 | 0 | 240.000 |
| Anden gæld | 0 | 4.144.061 | 0 | 6.792.709 |
| 11 Langfristede gældsforpligtelser..... | 0 | 32.811.469 | 0 | 22.868.276 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 0 | 4.318.808 | 0 | 2.173.986 |
| Kreditinstitutter..... | 0 | 14.583.919 | 0 | 20.967.024 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 0 | 37.301.292 | 0 | 27.241.466 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 100.000 | 19.855.595 | 39.500 | 12.572.929 |
| Selskabsskat..... | 2.005.538 | 4.161.511 | 1.914.143 | 2.204.696 |
| Anden gæld | 1.249.719 | 21.575.994 | 482.844 | 19.329.929 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 3.355.257 | 101.797.119 | 2.436.487 | 84.490.030 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 3.355.257 | 134.608.588 | 2.436.487 | 107.358.306 |
| PASSIVER | 118.092.702 | 255.643.635 | 109.071.838 | 219.105.068 |

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

PASSIVER

| | 2022 | 2022 | 2021 | 2021 |
|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Moder | Koncern | Moder | Koncern |
| 12 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38 | | | | |
| 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | | | |
| 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 15 Nærtstående parter | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2021/22 Moder | 2021/22 Koncern | 2020/21 Moder | 2020/21 Koncern |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Virksomhedskapital primo | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital ultimo | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo..... | 56.895.012 | 0 | 46.483.098 | 0 |
| Årets bevægelse, resultatdisponering..... | 8.182.537 | 0 | 11.510.218 | 0 |
| Årets bevægelse, kapitalregulering | 1.726.285 | 0 | -1.098.304 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo | 66.803.834 | 0 | 56.895.012 | 0 |
| Årets bevægelse..... | 0 | 14.733 | 0 | 0 |
| Reserve for dagsværdi for biologiske aktiver ultimo | 0 | 14.733 | 0 | 0 |
| Overført resultat, primo | 48.615.339 | 106.615.716 | 48.660.714 | 95.143.816 |
| Årets resultat..... | -806.728 | 7.385.631 | 954.625 | 12.464.843 |
| Foreslået udbytte | -300.000 | -300.000 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Valutakusregulering HM NA..... | 0 | 1.726.286 | 0 | -1.098.300 |
| Overført resultat ultimo | 47.508.611 | 115.427.633 | 48.615.339 | 105.510.359 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret primo | 1.000.000 | 1.000.000 | 632.000 | 632.000 |
| Foreslået udbytte | 300.000 | 300.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Udloddet udbytte..... | -1.000.000 | -1.000.000 | -632.000 | -632.000 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo..... | 300.000 | 300.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Minoritetsinteresser primo..... | 0 | 9.823 | 0 | -24.369 |
| Minoritetsinteressers andel af årets resultat..... | 0 | -9.823 | 0 | 34.192 |
| Minoritetsinteresser ultimo | 0 | 0 | 0 | 9.823 |
| 16 EGENKAPITAL | 114.737.445 | 115.867.366 | 106.635.351 | 106.645.182 |
| 17 Forslag til resultatdisponering | 7.375.809 | 7.375.808 | 12.464.843 | 12.499.035 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE

| | 2021/22 Moder | 2021/22 Koncern | 2020/21 Moder | 2020/21 Koncern |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Årets resultat..... | 7.375.809 | 7.375.808 | 12.464.843 | 12.499.035 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 0 | 5.697.644 | 0 | 6.645.659 |
| Andre reguleringer | -7.841.970 | 1.146.378 | -12.528.944 | 4.488.407 |
| Ændring i hensættelser..... | 0 | 88.813 | 0 | 401.142 |
| Ændring af driftskapital | 865.444 | -9.294.458 | -644.701 | -6.668.988 |
| Pengestrømme fra drift før renter | 399.283 | 5.014.185 | -708.802 | 17.365.255 |
| Renteindbetalinger og lignende | 629.571 | 3.382.626 | 657.860 | 481.984 |
| Renteudbetalinger..... | -36.930 | -691.362 | -9.187 | -2.399.588 |
| Pengestrømme fra primær drift | 991.924 | 7.705.449 | -60.129 | 15.447.651 |
| Betalt selskabsskat | -2.441 | -187.743 | 607.536 | -4.467.344 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 989.483 | 7.517.706 | 547.407 | 10.980.307 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | 0 | -12.003.130 | 0 | -37.378.300 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 790.756 | 0 | 424.225 |
| Deposita | 0 | 138.991 | 0 | 1.940 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 0 | -11.073.383 | 0 | -36.952.135 |
| Afdrag langfristet gæld..... | 0 | -5.547.818 | 0 | 2.273.189 |
| Låneoptagelse reakreditinstitutter..... | 0 | 17.500.000 | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte..... | -1.000.000 | -1.000.000 | -632.000 | -632.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.000.000 | 10.952.182 | -632.000 | 1.641.189 |
| Ændring i likvider..... | -10.517 | 7.396.505 | -84.593 | -24.330.639 |
| Likvide midler, primo | 14.281 | -10.726.276 | 98.874 | 13.604.363 |
| Likvide midler, ultimo | 3.764 | -3.329.771 | 14.281 | -10.726.276 |

NOTER

| | 2021/22 Moder | 2021/22 Koncern | 2020/21 Moder | 2020/21 Koncern |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 1 Personalemkostninger | | | | |
| Antal personer beskæftiget | 0 | 102 | 0 | 94 |
| Lønninger | 0 | 47.888.227 | 0 | 41.936.300 |
| Pensioner | 0 | 7.946.972 | 0 | 6.661.926 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 917.454 | 0 | 655.216 |
| Personalemkostninger i alt | 0 | 56.752.653 | 0 | 49.253.442 |
| Til selskabets direktion og bestyrelse er udbetalt honorar i alt 942 t.kr. i 2021/22 (825 t.kr. i 2020/21). | | | | |
| 2 Andre finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 255.236 | 3.382.626 | 326.615 | 481.984 |
| Andre finansielle indtægter i alt | 255.236 | 3.382.626 | 326.615 | 481.984 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 36.930 | 691.362 | 9.187 | 2.399.588 |
| Værdiregulering, finansielle anlægsaktiver | 134.460 | 134.460 | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger i alt | 171.390 | 825.822 | 9.187 | 2.399.588 |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 93.836 | 2.964.725 | 128.985 | 2.691.493 |
| Eventualskat primo | 0 | -2.543.122 | 0 | -1.679.072 |
| Eventualskat ultimo | 0 | 2.641.300 | 0 | 2.543.122 |
| Skat af årets resultat i alt | 93.836 | 2.861.330 | 128.985 | 3.555.543 |

NOTER

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under udførelse | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver |
|---|---------------------------|------------------------------|---|------------------------------|--|--|
| 5 Materielle anlægsaktiver | | | | | | |
| Koncern | | | | | | |
| Kostpris, primo..... | 113.914.972 | 29.315.885 | 8.978.432 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 6.250.254 | 3.807.464 | 1.945.412 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb..... | 0 | -296.000 | -1.846.770 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>120.165.226</u> | <u>32.827.349</u> | <u>9.077.074</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. april 2022 | 120.165.226 | 32.827.349 | 9.077.074 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>120.165.226</u> | <u>32.827.349</u> | <u>9.077.074</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Af-/nedskrivninger, primo..... | -12.545.714 | -21.602.404 | -5.212.834 | 0 | 0 | 0 |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 266.400 | 1.200.160 | 0 | 0 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -2.977.079 | -1.485.211 | -1.203.677 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>-15.522.793</u> | <u>-22.821.215</u> | <u>-5.216.351</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Af-/nedskrivninger 30. april 2022 | -15.522.793 | -22.821.215 | -5.216.351 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>-15.522.793</u> | <u>-22.821.215</u> | <u>-5.216.351</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt..... | <u>104.642.433</u> | <u>10.006.134</u> | <u>3.860.723</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver..... | 0 | 0 | 382.917 | 0 | 0 | 0 |

NOTER

| | 2022 Moder | 2022 Koncern | 2021 Moder | 2021 Koncern |
|---|---------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris, primo..... | 30.462.436 | 0 | 30.462.436 | 0 |
| Kostpris 30. april 2022 | <u>30.462.436</u> | <u>0</u> | <u>30.462.436</u> | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger primo..... | 59.895.012 | 0 | 49.483.098 | 0 |
| Årets opskrivning | 8.182.537 | 0 | 11.510.218 | 0 |
| Kapitalregulering i perioden | <u>1.726.285</u> | <u>0</u> | <u>-1.098.304</u> | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger 30. april 2022 | <u>69.803.834</u> | <u>0</u> | <u>59.895.012</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022 | <u>100.266.270</u> | <u>0</u> | <u>90.357.448</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| Haarup Maskinfabrik A/S, Silkeborg | 100% | 100.266.269 | 8.182.537 |

NOTER

| | 2022 Moder | 2022 Koncern | 2021 Moder | 2021 Koncern |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris, primo..... | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| Kostpris 30. april 2022 | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| Op- og nedskrivninger primo..... | -95.088 | 0 | -100.000 | 0 |
| Årets resultatandele..... | 0 | 0 | 17.096 | 0 |
| Kapitalregulering i perioden..... | 0 | 0 | -12.184 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger..... | -4.912 | 0 | 0 | 0 |
| Op- og nedskrivninger 30. april 2022 | -100.000 | 0 | -95.088 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022..... | 0 | 0 | 4.912 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------|----------|-----------|-------------|----------|
| Movement Method ApS | Åbyhøj | 33,33% | N/A | N/A |

| | | | | |
|---|----------|------------------|----------|----------------|
| 8 Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 0 | 1.131.463 | 0 | 817.919 |
| Periodeafgrænsningsposter i alt..... | 0 | 1.131.463 | 0 | 817.919 |

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter primært forudbetalt forsikring, el, gas og licenser.

NOTER

| | Regn- skabs- mæssig værdi | Skatte- mæssig værdi | Midlertidig forskel |
|---|------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| 9 Udskudt skat | | | |
| Koncern | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 0 | 250.000 | -250.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 118.509.290 | 96.817.542 | 21.691.748 |
| Omsætningsaktiver | 133.970.696 | 135.688.738 | -1.718.042 |
| Skattemæssige underskud..... | 0 | 4.532.499 | -4.532.499 |
| Af bygninger, genvundne afskrivninger ved salg | 33.617.770 | 28.344.667 | 5.273.103 |
| Låneomkostninger | 0 | 515.670 | -515.670 |
| Andre hensatte forpligtelser | -2.647.271 | -2.647.271 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | -32.811.469 | -32.811.469 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | -101.797.119 | -98.205.575 | -3.591.544 |
| | 148.841.897 | 132.484.801 | 16.357.096 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | | 2.520.410 |
| Hensættelse til udskudt skat primo | | | 2.543.122 |
| Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen..... | | | -22.712 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | | 2.520.410 |
| | | 2022 | 2021 |
| | | Koncern | Koncern |
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| | Moder | Koncern | Moder |
| 10 Andre hensatte forpligtelser | | | |
| Andre hensættelser..... | 0 | 2.647.271 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser i alt | 0 | 2.647.271 | 0 |
| | 2.558.458 | 2.558.458 | 2.558.458 |

NOTER

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 11 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Koncern | | | | |
| Prioritetsgæld..... | 17.450.589 | 32.051.419 | 3.866.560 | 6.044.078 |
| Kreditinstitutter..... | 242.549 | 242.549 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | 316.415 | 452.248 | 452.248 | 0 |
| Deposita | 240.000 | 240.000 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 6.792.709 | 4.144.061 | 0 | 0 |
| | 25.042.262 | 37.130.277 | 4.318.808 | 6.044.078 |
| 12 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38 | | | | |
| Værdi ultimo indregnet i balancen | | | | |
| Værdipapirer ultimo..... | 1.332.906 | 1.332.906 | 0 | 0 |
| | 1.332.906 | 1.332.906 | 0 | 0 |
| Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen | | | | |
| Urealiserede gevinster, værdipapirer..... | 133.642 | 133.642 | 0 | 0 |
| | 133.642 | 133.642 | 0 | 0 |

NOTER

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern:

Koncernen har pr. 30. april 2022 overfor kunder tegnet garantier i kautionsinstitut indenfor rammekontrakt på 25.000 t.kr. til sikkerhed for forudbetalinger og leveringsgarantier. Af rammen er der pr. 30. april 2022 anvendt 1.563 t.kr.

Huslejeforpligtelse

Koncernens huslejeforpligtelser i.h.t. de indgåede lejekontrakter udgør samlet ca. 2.281 t.kr. i den uopsigelige periode.

Leasingforpligtelse

Koncernen har indgået en operationel leasingaftale med restløbetid på 2 mdr. med en restforpligtelse på 452 t.kr.

Kontrakter

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution vedr. Haarup Maskinfabrik A/S' engagement med pengeinstitut, der maksimalt kan udgøre 18.063 t.kr.

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedr. Haarup Maskinfabrik A/S' engagement med pengeinstitut, der maksimalt kan udgøre 18.063 t.kr.

Selskabets gældsbevægelse i Movement Method ApS 700 tkr. er der afgivet tilbagebetalingserklæring overfor andre kreditorer.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. april 2022 0 t.kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for de ansattes feriepengetilgodehavender, er der stillet bankgaranti på 1.000 t.kr. pr. 30. april 2022.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 32.812 t.kr. er der udstedt pantebreve for i alt nom. 34.333 t.kr. i koncernens ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 94.921 t.kr. pr. 30. april 2022.

NOTER

15 Nærtstående parter

APS1 ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Hans Horslund Christensen

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede- og associerede virksomheder samt selskabets bestyrelse, direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER

16 Egenkapital

| | |
|---------------------------|---------|
| Moder | |
| Aktiekapital: | |
| Antal aktier, stk. | 1.250 |
| Pålydende værdi pr. aktie | 100 |
| I alt | 125.000 |

| | 2021/22 | 2021/22 | 2020/21 | 2020/21 |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Moder | Koncern | Moder | Koncern |
| 17 Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 8.182.537 | 0 | 11.510.218 | 0 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 0 | -9.823 | 0 | 34.192 |
| Overført resultat | -1.106.728 | 7.085.631 | -45.375 | 11.464.843 |
| | <u>7.375.809</u> | <u>7.375.808</u> | <u>12.464.843</u> | <u>12.499.035</u> |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for APS1 ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet APS1 ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

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

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift, afskrivning mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostning i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 20 - 40 år | 11.216.500 kr. |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år | 0 kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0 kr. |
| Indretning af lejede lokaler | 20 år | 0 kr. |

Aktiver med en kostpris på under kr. 100.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Dog gælder for associeret virksomhed at alle aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

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. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi metode og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen i associeret og de tilknyttede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

Deposita

Deposita indregnet under andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder samt kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser der er opgjort som en erfaringsmæssigt procent af omsætningen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

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 minus 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 posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

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.

Hans Horslund Christensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-540284376821
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2022 kl.: 09:16:52
Underskrevet med NemID

Hans Horslund Christensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-540284376821
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2022 kl.: 09:16:52
Underskrevet med NemID

Hans Horslund Christensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-540284376821
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2022 kl.: 09:16:52
Underskrevet med NemID

Jens Horslund Christensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-579850385808
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2022 kl.: 15:51:59
Underskrevet med NemID

Peter Lorentzen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-659181249701
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2022 kl.: 08:06:51
Underskrevet med NemID

Ole Martin Mikkelsen

Som Revisor NEM ID
RID: 1136297722405
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2022 kl.: 09:21:59
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 862285mzjYt248477697