



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

TYRSBJERG HOLDING APS

TYRSBJERGVEJ 63, 5210 ODENSE NV

ÅRSRAPPORT

1. SEPTEMBER 2022 - 31. AUGUST 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. marts 2024

Claus René Haugaard Johansen

CVR-NR. 30 50 55 81

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TYRSBJERG HOLDING ApS Tyrstbjergvej 63 5210 Odense NV
	CVR-nr.: 30 50 55 81 Stiftet: 19. april 2007 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. september 2022 - 31. august 2023
Direktion	Claus René Haugaard Johansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 for TYRSBJERG HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 15. marts 2024

Direktion:

Claus René Haugaard Johansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i TYRSBJERG HOLDING ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TYRSBJERG HOLDING ApS for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Komponentrevisor har ikke foretaget fysisk lagerkontrol af dattervirksomheden SIA Haugaard Baltics varebeholdninger i forbindelse med årsafslutningen, hvorfor komponentrevisor har forsynet revisionspåtegningen i årsrapporten for SIA Haugaard Baltic med et forbehold om manglende revisionsbevis for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af varebeholdninger for i alt 2.239 t.EUR svarende til 16.617 tkr. Vi er først meget sent blevet gjort opmærksomme herpå, og har derfor ikke selv kunne foretage en kontroloptælling.

Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis om tilstedeværelsen og værdiansættelsen af færdigvarerlageret i SIA Haugaard Baltic ved regnskabsårets afslutning den 31. august 2023 eller de potentielle manglende bevægelser i resultatopgørelsen.

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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Odense, den 15. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Peder Aalund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne2272

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Resultatopgørelse			
Resultat af primær drift.....	-10.550.405	10.412.715	9.788.982
Finansielle poster, netto.....	-595.832	-308.969	-143.959
Årets resultat.....	-10.831.797	10.013.780	9.527.488
Balance			
Balancesum.....	57.736.572	74.054.022	55.406.143
Egenkapital.....	38.933.712	50.096.967	40.481.391
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-309.683	7.800.338	5.849.371
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-4.288.110	-1.614.808	-6.181.172
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-1.068.625	-1.457.502	-1.346.361
Pengestrømme i alt.....	-5.666.418	4.728.028	-1.678.162
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-1.691.634	-1.009.579	-5.894.514
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	67,4	67,6	73,1
Egenkapitalforrentning.....	-24,3	22,1	23,5

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2020 - 2021 vedrørende indregning af omkostninger på varebeholdninger, der indirekte kan henføres til fremstillingsperioden og indregning af aktiver, der ikke ejes af virksomheden, herunder den tilhørende gældsforpligtelse.

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Koncernens formål er at drive handel og produktion og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2022/23 oplevet betydelige udfordringer, hvilket betyder at der rapporteres et underskud før skat på 11.146 t.kr. mod et overskud på 10.103 t.kr. sidste år. Resultatet anses som uacceptabelt i et marked præget af krigen i Ukraine med usikre forsyningskæder og stigende råvare- og energipriser til følge. Haugaard Baltic blev, i det tidlige forår 2023, ramt af et vigende marked med reduktioner i salget på op til 30-40% på en række produkter/kunder, som følge af store opbyggede lagre hos selvsamme kunder, uden mulighed for at tilpasse omkostningerne tilsvarende. Den primære årsag hertil skyldes de igangsatte investeringer - nyt malerianlæg - flytning i Haugaard Baltic fra 3 lokationer til en samlet produktionsfabrik "One Haugaard", der kortsigtet har haft negative konsekvenser på resultatet, investeringer der i de kommende år skal være med til at sikre fremtiden for Haugaard Baltic og koncernen.

Den samlede balancesum udgør 57.737 t.kr. mod 74.054 t.kr. sidste år. Faldet skyldes især fald i varebeholdninger og debitorer, som konsekvens af ovenfor omtalte nedgang på rækker markeder.

Der er ikke stillet forslag om udbytte for indeværende år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på -11.146 t.kr. før skat levede ikke op til forventningerne. Især stigende råvare- og energipriser blev en udfordring, som ikke er videresendt til kunderne i forholdet 1:1, med en vigende dækningsgrad til følge. I øvrigt henvises til beskrivelsen i afsnittet "udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold".

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Samarbejdet med direktør Michael Nielsen er opsagt pr. 30. september 2023 efter fuldførelse af løste opgaver implementering af malerianlæg samt flytning til en samlet lokation i Letland. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

I koncernen har vi valgt at arbejde med bæredygtighed, da det er et stigende krav fra vores kunder. Derfor har vi det seneste år brugt tid og ressourcer på at skabe "One Haugaard" en bæredygtig produktion til gavn for vores kunder og omverdenen. Yderligere har koncernen valgt at arbejde målrettet med to af FN's 17 verdensmål - Sundhed & Trivsel - Ansvarligt forbrug og produktion. Verdensmål 12 understøttes af koncernens miljøledelses system ISO 14001 og i år er koncernen certificeret som FSC-leverandør. Der er oparbejdet viden i koncernen, til at kunne kalkulere CO2 emission på produktniveau og på virksomhedsniveau er der indsamlet og bearbejdet informationer til at kunne opgøre Scope 1+2. Vi har ligeledes udarbejdet Code of Conduct, som første trin af ESG.

Forventninger til fremtiden

Regnskabsåret 2023/24 er startet som vi sluttede året 2022/23 med relative lille ordrebeholdning, hvor vi stadig har været påvirket af en kraftig opbremsning på især møbler til den private forbruger, hvilket har betydet et lavere aktivitetsniveau i regnskabsårets første 5 måneder. Forventningerne til kontraktmarkedet for møbler, er mere positive og det er lykkedes at hente nye kunder til, hvilket vil afspejle sig i foråret 2024. Malerianlægget er et nyt forretningsområde i 2023/24, der forventes at kunne bidrage positivt til driften dog først i foråret 2024.

Som en konsekvens af ovenstående samt en samlet produktionsenhed i Letland, forventes koncernen at lande et resultat før skat i niveauet -0,5 til 0,5 mio. kr., hvilket vil være positivt, set i lyset af sidste års resultat og udfordringer.

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		23.564.477	46.429.960	-93.009	-40.821
Personaleomkostninger.....	1	-29.873.231	-32.274.099	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-4.241.651	-3.743.146	0	0
DRIFTSRESULTAT		-10.550.405	10.412.715	-93.009	-40.821
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	-10.535.796	10.037.724
Andre finansielle indtægter.....	2	58.444	38.012	254.840	325.587
Andre finansielle omkostninger.....	3	-654.276	-346.981	-541.272	-314.249
RESULTAT FØR SKAT.....		-11.146.237	10.103.746	-10.915.237	10.008.241
Skat af årets resultat.....	4	314.440	-89.966	83.440	5.539
ÅRETS RESULTAT	5	-10.831.797	10.013.780	-10.831.797	10.013.780

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		49.378	114.279	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	49.378	114.279	0	0
Grunde og bygninger.....		13.567.923	14.556.914	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		6.404.343	7.011.623	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.211.609	4.788.408	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		416.099	56.304	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	25.599.974	26.413.249	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	37.612.433	48.079.686
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		318.072	160.631	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	318.072	160.631	37.612.433	48.079.686
ANLÆGSAKTIVER.....		25.967.424	26.688.159	37.612.433	48.079.686
Råvarer og hjælpematerialer.....		13.031.175	14.064.861	0	0
Varer under fremstilling.....		3.420.136	6.405.129	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.506.442	4.195.452	0	0
Varebeholdninger.....		20.957.753	24.665.442	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.350.375	13.621.229	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.942.161	6.746.762
Udskudt skatteaktiv.....	9	473.440	159.000	83.440	0
Andre tilgodehavender.....		732.173	858.115	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		11.152	0	11.152	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	81.505	142.188
Periodeafgrænsningsposter.....	10	385.439	304.037	0	0
Tilgodehavender.....		7.952.579	14.942.381	4.118.258	6.888.950
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	11	1.279.616	512.424	1.279.616	512.424
Værdipapirer og kapitalandele....		1.279.616	512.424	1.279.616	512.424
Likvide beholdninger.....		1.579.200	7.245.616	43.298	92.136
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31.769.148	47.365.863	5.441.172	7.493.510
AKTIVER.....		57.736.572	74.054.022	43.053.605	55.573.196

BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	28.373.818	38.841.071
Overført resultat.....		38.808.712	49.571.967	10.434.894	10.730.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	400.000	0	400.000
EGENKAPITAL.....		38.933.712	50.096.967	38.933.712	50.096.967
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.738.580	2.933.513	0	0
Leasingforpligtelser.....		4.225.185	5.234.800	0	0
Selskabsskat.....		0	35.606	0	35.606
Feriepengeindefrysning.....		594.289	574.192	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	7.558.054	8.778.111	0	35.606
Gæld til realkreditinstitutter.....		219.232	661.583	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		890.211	41.762	0	0
Leasingforpligtelser.....		1.009.615	995.160	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		371.251	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.960.446	8.612.844	20.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	4.072.403	5.286.561
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		621.806	526.531	0	0
Selskabsskat.....		3.773	105.345	3.773	105.345
Anden gæld.....		3.770.928	4.226.377	23.717	23.717
Periodeafgrænsningsposter.....	13	397.544	9.342	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		11.244.806	15.178.944	4.119.893	5.440.623
GÆLDSFORPLIGTELSESR.....		18.802.860	23.957.055	4.119.893	5.476.229
PASSIVER.....		57.736.572	74.054.022	43.053.605	55.573.196
 Eventualposter mv.	14				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
 Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2022.....	125.000	49.571.966	400.000	50.096.966
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-10.831.797		-10.831.797
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-400.000	-400.000
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		68.543		68.543
Egenkapital 31. august 2023.....	125.000	38.808.712	0	38.933.712

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning af værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2022.....	125.000	38.841.071	10.730.895	400.000	50.096.966
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-10.535.796	-296.001		-10.831.797
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-400.000	-400.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		68.543			68.543
Egenkapital 31. august 2023.....	125.000	28.373.818	10.434.894	0	38.933.712

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Koncernen	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	-10.831.797	10.013.780
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.241.651	3.743.146
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-3.946
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	87.754
Skat af årets resultat tilbageført.....	-314.440	89.966
Betalt selskabsskat.....	-148.330	1.828
Ændring i varebeholdninger	3.707.689	-6.897.207
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	7.383.937	-2.585.988
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-4.348.393	3.351.005
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-309.683	7.800.338
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.233.477	-1.009.579
Salg af materielle anlægsaktiver.....	870.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-157.441	-5.051
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-767.192	-600.178
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.288.110	-1.614.808
Afdrag på lån.....	-1.517.072	-1.099.264
Ændring i driftskredit.....	848.447	41.762
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-400.000	-400.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.068.625	-1.457.502
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.666.418	4.728.028
Likvider 1. september	7.245.615	2.517.587
LIKVIDER 31. AUGUST.....	1.579.197	7.245.615
Likvider 31. august specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.579.197	7.245.615
LIKVIDER.....	1.579.197	7.245.615

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	111	131	1	1	
Løn og gager.....	23.835.571	25.876.421	0	0	
Pensioner.....	1.327.591	1.302.461	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	4.335.773	4.619.422	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	374.296	475.795	0	0	
	29.873.231	32.274.099	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	204.151	287.587	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	58.444	38.012	50.689	38.000	
	58.444	38.012	254.840	325.587	
Andre finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	187.326	220.972	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	654.276	346.981	353.946	93.277	
	654.276	346.981	541.272	314.249	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	75.966	0	-5.539	
Regulering af udskudt skat.....	-314.440	14.000	-83.440	0	
	-314.440	89.966	-83.440	-5.539	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	400.000	0	400.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	-10.535.796	10.042.308	
Overført resultat.....	-10.831.797	9.613.780	-296.001	-428.528	
	-10.831.797	10.013.780	-10.831.797	10.013.780	

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 117.800 kr.

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Goodwill	
Kostpris 1. september 2022.....	721.556	
Kostpris 31. august 2023.....	721.556	
Afskrivninger 1. september 2022.....	607.278	
Årets afskrivninger	64.900	
Afskrivninger 31. august 2023.....	672.178	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	49.378	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. september 2022.....	21.659.360	12.925.774
Tilgang.....	49.662	635.583
Kostpris 31. august 2023.....	21.709.022	13.561.357
Af- og nedskrivninger 1. september 2022.....	7.077.175	5.904.880
Årets afskrivninger	1.063.924	1.252.134
Af- og nedskrivninger 31. august 2023.....	8.141.099	7.157.014
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	13.567.923	6.404.343
Finansielle leasingaktiver		5.187.913

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	<u>Koncernen</u>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiv r under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. september 2022.....	12.427.490	56.304
Tilgang.....	3.222.682	416.099
Afgang.....	-870.000	-56.304
Kostpris 31. august 2023.....	14.780.172	416.099
Af- og nedskrivninger 1. september 2022.....	7.641.463	
Årets afskrivninger	1.927.100	
Af- og nedskrivninger 31. august 2023.....	9.568.563	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	5.211.609	416.099
Finansielle leasingaktiver	1.041.921	

Finansielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>	
	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. september 2022.....	160.631	
Tilgang.....	157.441	
Kostpris 31. august 2023.....	318.072	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	318.072	
	<u>Moder- selskabet</u>	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. september 2022.....	9.238.615	
Kostpris 31. august 2023.....	9.238.615	
Værdireguleringer 1. september 2022	38.841.071	
Valutakursregulering.....	68.543	
Årets resultat	-10.002.236	
Andre reguleringer.....	-533.560	
Værdireguleringer 31. august 2023.....	28.373.818	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	37.612.433	

NOTER
**Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder**
Note
8

Navn og hjemsted	Ejerandel
Haugaard Company A/S, Nordfyns Kommune.....	100 %
SIA Haugaard Baltic, Letland.....	100 %
SIA Haugaard, Letland.....	100 %

Udskudt skatteaktiv
9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, låneomkostninger og varebeholdninger samt underskudsfræmførsel.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....	223.116	196.469	0	0
Låneomkostninger.....	6.774	9.531	0	0
Varebeholdninger.....	-22.939	-47.000	0	0
Underskudsfræmførsel.....	266.489	0	83.440	0
	473.440	159.000	83.440	0
Udskudt skatteaktiv 1. september....	159.000	173.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	314.440	-14.000	83.440	0
Udskudt skatteaktiv 31. august.....	473.440	159.000	83.440	0

Det er ledelsens forventning, at skatteaktivet kan udnyttes.

Periodeafgrænsningsposter
10

Omkostninger	385.439	304.037	0	0
	385.439	304.037	0	0

Periodeafgrænsningsposter andrager periodisering af omkostninger.

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

11

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Investeringsforeninger
Dagsværdi 31. august 2023.....	1.279.616
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-352.297

Langfristede gældsforpligtelser

12

	<u>Koncernen</u>			
	31/8 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.957.812	219.232	1.861.653	3.595.096
Leasingforpligtelser.....	5.234.800	1.009.615	807.932	6.229.960
Selskabsskat.....	0	0	0	35.606
Feriepengeindefrysning.....	594.289	0	594.289	574.192
	8.786.901	1.228.847	3.263.874	10.434.854

	<u>Moderselskabet</u>			
	31/8 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	0	0	0	35.606
	0	0	0	35.606

Periodeafgrænsningsposter

13

Periodeafgrænsningsposter andrager primært modtagne forudbetalinger fra kunder.

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leje- og leasingforpligtelser udgør 162 tkr. og vedrører en periode op til 21 måneder.

Moderselskabet:

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15**

Koncernen:

Til sikkerhed for trækingsret i pengeinstitut, er der afgivet virksomhedspant nom. 4.000 tkr. i simple fordringer og varelager, der pr. 31.08.2023 har en regnskabsmæssig værdi på 3.114 tkr.

Til sikkerhed overfor realkreditinstitut, er der givet realkreditpant nom. 5.202 tkr. i selskabets grunde og bygninger, der pr. 31.08.2023 har en regnskabsmæssig værdi på 2.627 tkr.

Moderselskabet:

Overfor en dattervirksomheds pengeinstitut, er der stillet selvskyldnerkaution, der er limiteret til 2.500 tkr.

Nærtstående parter**16**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Claus René Haugaard Johansen, Tyrbjergvej 63, 5210 Odense NV, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TYRSBJERG HOLDING ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet TYRSBJERG HOLDING ApS samt dattervirksomheder, hvori TYRSBJERG HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets 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 betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.