

Trelleborg Roskilde A/S

Erhvervsparken 11, 4621 Gadstrup

CVR-nr. 31 34 87 57

Company reg. no. 31 34 87 57

Årsrapport

Annual report

1. januar - 31. december 2023

1 January - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 25 April 2024.



Martin Voss

Dirigent

Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
<i>Financial statements 1 January - 31 December 2023</i>	
Anvendt regnskabspraksis	9
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	15
<i>Income statement</i>	
Balance	16
<i>Balance sheet</i>	
Noter	20
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's statement*

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Trelleborg Roskilde A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Trelleborg Roskilde A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

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

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Gadstrup, den 12. april 2024
Gadstrup, 12 April 2024

Direktion
Managing Director



Simon Burke

Bestyrelse
Board of directors



Thomas Laub



Simon Burke



Micki Fugl Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til anpartshaverne i Trelleborg Roskilde A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trelleborg Roskilde A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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.

To the Shareholders of Trelleborg Roskilde A/S

Opinion

We have audited the financial statements of Trelleborg Roskilde A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the “Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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 tilside sættelse 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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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

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

København, den 12. april 2024

København, 12 April 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 33 96 35 56
Company reg. no. 33 96 35 56

Christian Sanderhage

Christian Sanderhage (Apr 19, 2024 12:41 GMT+2)

Christian Sanderhage

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne23347

Our opinion on the financial statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet <i>The company</i>	Trelleborg Roskilde A/S Erhvervsparken 11 4621 Gadstrup
	CVR-nr.: 31 34 87 57 <i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 1. april 2008 <i>Established: 1 April 2008</i>
	Hjemsted: Roskilde <i>Domicile:</i>
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
	16. regnskabsår <i>16th financial year</i>
Bestyrelse <i>Board of directors</i>	Thomas Laub Simon Burke Micki Fugl Petersen
Direktion <i>Managing Director</i>	Simon Burke
Revision <i>Auditors</i>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København
Modervirksomhed <i>Parent company</i>	Trelleborg Sealing Profiles Germany GmbH

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af udstyr og materialer i forbindelse med kloakreovering.

Description of key activities of the company

Like previous years, the activities are sales of equipment and consumer goods to no dig sewerrenovation.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Trelleborg Roskilde A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Trelleborg Roskilde A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Recognition and measurement in general

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as aof a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be reliably measured.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer. I posten indgår normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

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

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises revenue, changes in inventories of finished goods, other operating income, cost of raw materials and consumables and external expenses.

Revenue

Revenue from the sale of manufactures goods and goods for resale is recognised in the income statement when delivery is made and the risk has passed to the buyer. Revenue is recognised net of VAT, duties and sales discounts and is measured at the fair value of the consideration fixed.

Changes in inventories of finished goods

Changes in inventories of finished goods comprise decreases or increases for the financial year in inventories of finished goods. This item includes normal writedowns of such inventories.

Other operating income

Other operating income comprises income of a secondary nature as viewed in relation to the Entity's primary activities, including profit from the sale of property, plant and equipment, and salary refunds.

Cost of sales

Cost of sales comprises goods consumed in the financial year measurement at cost, adjusted for normal inventory writedowns.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra bankindeståender.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, tillæg under acontoskatteordningen mv. og renteomkostninger til bankgæld.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to the Entity's normal activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc. This item also includes writedowns of receivables recognised in current assets.

Staff costs

Staff costs comprises salaries and wages, and social security contributions, pension contributions, etc. for entity staff.

Depreciation, amortisation, and impairment losses

Depreciation, amortisation, and impairment losses relating to property, plant and equipment assets comprise depreciation, amortisation and impairment losses for the financial year.

Other operating expenses

Other operating expenses comprise expenses of a secondary nature as viewed in relation to the Entity's primary activities, including loss from the sale of property, plant and equipment.

Financial income

Other financial income comprises interest income from bank deposits.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise interest expenses, including interest expenses on payables to group enterprises and tax surcharge under the Danish Tax Prepayment Scheme etc and interest expense to bank debt.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year with consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equip by the portion attributable to entries directly in equity.

Balancen

Statement of financial position

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Property, plant, and equipment

Other fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

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

Cost comprises the acquisition price, costs directly attributable to the acquisition and preparation costs of the asset until the time when the asset it is ready to be put into operation.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

The basis of depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life. Straight-line depreciation ison the basis of the following estimated useful lives af the assets:

	Brugstid <i>Useful life</i>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	2-8 år/years

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Estimated useful lives and residual values are reassessed annually.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Items of property, plant and equipment are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, der vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter beløb svarende til lån eller sikkerhedsstillelse i forbindelse med etablering af lovlig selvfinansiering.

Investments

Investments in group enterprises

Investments in group enterprises are measured at cost. Investments are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost using the FIFO method and net realisable value.

Cost consists of purchase price plus delivery costs.

The net realisable value of inventories is calculated as the estimated selling price less completion costs and costs incurred to execute sale.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less writedowns for bad and doubtful debts.

Prepayments

Prepayments comprise incurred costs relating to subsequent financial years. Prepayments are measured at cost.

Cash and cash equivalents

Cash comprises bank deposits.

Equity

Reserve for outstanding loans and collateral

The reserve for outstanding loans and collateral comprises amounts corresponding to loans or collateral used for the establishment of legal self-financing.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Et beløb svarende til lånet eller sikkerhedsstillelsen omklassificeres fra "Overført resultat" til "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse".

Udskudt skat

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som netto-skatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til igangværende retsager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

An amount corresponding to the loan or collateral is reclassified from "Retained earnings" to "Reserve for outstanding loans and collateral".

Deferred tax

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforward, are recognised in the balance sheet at their estimated realisable value, either as a set-off against deferred tax liabilities or as net tax assets.

Other provisions

Other provisions comprise anticipated costs of ongoing legal disputes.

Other provisions are recognised and measured as the best estimate of the expenses required to settle the liabilities at the balance sheet date. Provisions that are estimated to mature more than one year after the balance sheet date are measured at their discounted value.

Operating leases

Lease payments on operating leases are recognised on a straight-line basis in the income statement over the term of the lease.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste		
Gross profit	3.512.727	4.242.309
1 Personalemkostninger		
Staff costs	-3.835.257	-5.339.855
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Depreciation and impairment of property, land, and equipment	-488.175	-256.722
Andre driftsomkostninger		
Other operating expenses	0	-1.410.425
Driftsresultat		
Operating profit	-810.705	-2.764.693
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	9.230	19.047
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses	-560.374	-320.958
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	-1.361.849	-3.066.604
Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	590.076	332.067
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	-771.773	-2.734.537
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Disponeret fra overført resultat		
Allocated from retained earnings	-771.773	-2.734.537
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	-771.773	-2.734.537

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Anlægsaktiver		
<i>Non-current assets</i>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	486.902	495.678
Materielle anlægsaktiver i alt		
<i>Total property, plant, and equipment</i>	486.902	495.678
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>	66.113	100.009
Deposita		
<i>Deposits</i>	30.250	30.250
Finansielle anlægsaktiver i alt		
<i>Total investments</i>	96.363	130.259
Anlægsaktiver i alt		
<i>Total non-current assets</i>	583.265	625.937
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>		
Fremstillede varer og handelsvarer		
<i>Manufactured goods and goods for resale</i>	9.360.018	11.550.283
Varebeholdninger i alt		
<i>Total inventories</i>	9.360.018	11.550.283

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver		
<i>Assets</i>		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
<i>Trade receivables</i>	2.099.094	4.270.345
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
<i>Receivables from group enterprises</i>	824.730	0
Udskudte skatteaktiver		
<i>Deferred tax assets</i>	726.206	390.146
Andre tilgodehavender		
<i>Other receivables</i>	81.250	86.093
3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
<i>Receivables from owners and management</i>	0	14.406
Periodeafgrænsningsposter		
<i>Prepayments</i>	297.494	239.187
Tilgodehavender i alt		
<i>Total receivables</i>	<u>4.028.774</u>	<u>5.000.177</u>
Likvide beholdninger		
<i>Cash and cash equivalents</i>	<u>2.890.757</u>	<u>5.039.763</u>
Omsætningsaktiver i alt		
<i>Total current assets</i>	<u>16.279.549</u>	<u>21.590.223</u>
Aktiver i alt		
<i>Total assets</i>	<u>16.862.814</u>	<u>22.216.160</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	1.500.000	1.500.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		
<i>Reserve for outstanding loans and collateral</i>	0	14.406
Overført resultat		
<i>Retained earnings</i>	1.742.674	2.500.041
Egenkapital i alt	3.242.674	4.014.447
<i>Total equity</i>		
Hensatte forpligtelser		
<i>Provisions</i>		
Andre hensatte forpligtelser		
<i>Other provisions</i>	0	1.410.425
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.410.425
<i>Total provisions</i>		
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities other than provisions</i>		
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	0	271.790
Langfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total long term liabilities other than provisions</i>	0	271.790

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Gæld til pengeinstitutter		
<i>Bank loans</i>	1.786.132	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade payables</i>	548.402	2.034.032
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Gæld til tilknyttede virksomheder</i>	9.815.235	9.734.985
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	1.470.371	4.750.481
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	13.620.140	16.519.498
Gældsforpligtelser i alt		
<i>Total liabilities other than provisions</i>	13.620.140	16.791.288
Passiver i alt		
<i>Total equity and liabilities</i>	16.862.814	22.216.160

4 Eventualposter

Contingencies

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	2023 kr.	2022 kr.	
1. Personaleomkostninger			
<i>Staff costs</i>			
Lønninger og gager			
<i>Salaries and wages</i>	3.585.883	4.921.317	
Pensioner			
<i>Pension costs</i>	249.374	367.188	
Andre omkostninger til social sikring			
<i>Other costs for social security</i>	0	51.350	
	<u>3.835.257</u>	<u>5.339.855</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			
<i>Average number of employees</i>	<u>5</u>	<u>8</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
<i>Other financial expenses</i>			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			
<i>Financial costs, group enterprises</i>	444.093	23.823	
Andre finansielle omkostninger			
<i>Other financial costs</i>	116.281	297.135	
	<u>560.374</u>	<u>320.958</u>	
3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
<i>Receivables from owners and management</i>			
		Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret kr.	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2023 kr.
Kategori	Rentefod	<i>Amounts repaid during the financial year</i>	<i>Total receivables at 31 December 2023</i>
<i>Category</i>	<i>Interest rate</i>	<i>DKK</i>	<i>DKK</i>
Direktion			
<i>Executive board</i>	4,59	14.406	0

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.756 t.kr.

The company has entered into operational leases with total outstanding lease payments total T.DKK 1.756.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en forpligtelse pr. 31. december 2023 på t.kr. 138.

The company has entered into rent commitments with total T.DKK 138.

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Trelleborg Holding Danmark A/S, CVR-nr. 16279196, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With Trelleborg Holding Danmark A/S, company reg. no 16279196 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.