

Thrane & Weinreich ApS

Fiskerhusvej 20, 4700 Næstved
CVR-nr. 31 75 92 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.12.23

Christian Weinreich
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 11 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 - 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 16 |
| Noter | 17 - 36 |

Selskabet

Thrane & Weinreich ApS
Fiskerhusvej 20
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 31 75 92 93
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Christian Weinreich
John Trane Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Thrane & Weinreich ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 29. december 2023

Direktionen

Christian Weinreich

John Trane Nielsen

Til kapitalejerne i Thrane & Weinreich ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thrane & Weinreich ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 og 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.

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 og 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Aarhus, den 29. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK

| | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttoresultat | 62.482 | 51.013 | 38.381 | 69.293 | 49.383 |
| Resultat af primær drift | 15.541 | 6.832 | -4.502 | 11.496 | 4.174 |
| Finansielle poster i alt | -1.362 | -634 | -809 | -487 | -505 |
| Årets resultat | 11.099 | 4.833 | -3.716 | 8.532 | 2.864 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 7.564 | 3.333 | -1.710 | 5.788 | 2.213 |

Balance

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Samlede aktiver | 85.140 | 72.346 | 61.207 | 65.868 | 79.408 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 0 | 424 | 38 | 1.526 | 957 |
| Egenkapital | 39.017 | 23.120 | 19.687 | 25.604 | 18.270 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 26.968 | 16.190 | 14.780 | 16.711 | 11.131 |

Pengestrømme

| | | | | | |
|------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|
| Nettopengestrømme fra: | | | | | |
| Driften | 18.328 | -25.418 | 9.031 | 24.204 | 6.052 |
| Investeringer | -35 | -618 | -687 | -2.674 | -3.719 |
| Finansiering | -8.804 | 5.046 | -5.082 | -3.057 | -2.681 |
| Årets pengestrømme | 9.489 | -20.990 | 3.262 | 18.473 | -348 |

Nøgletal

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|-----|-----|------|-----|-----|
| Egenkapitalens forrentning | 36% | 23% | -16% | 39% | 16% |
|----------------------------|-----|-----|------|-----|-----|

Soliditet

| | | | | | |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 46% | 32% | 32% | 39% | 23% |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er udvikling, fremstilling og handel med komplette anlæg til håndtering, pakning og emballering af industriprodukter samt anlæg til håndtering af råmaterialer til biomasseanlæg og på sigt bioethanolanlæg. Envidere serviceres og vedligeholdes installerede anlæg. Moderselskabet Thrane & Weinreich ApS har ikke udøvet selvstændige aktiviteter i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 11.099.485 mod DKK 4.832.625 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.016.585.

Koncernens forventninger for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et forbedret resultat, som blev opnået.

Koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital ekskl. minoriteter på t.DKK 26.968

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2023/2024 et resultat af primær drift på t.DKK 0.

Videnressourcer

Koncernen investerer løbende i at dokumentere den viden, som findes i virksomheden og blandt virksomhedens medarbejdere.

Særlige risici

Valutarisici

Hovedparten af koncernens omsætning faktureres i EUR, ligesom den største del af indkøb sker i enten kroner eller EUR. Selskabet er i mindre grad følsom over for udviklingen i kursen på EUR. Samlet set vurderes der således ikke at bestå nogen større valutarisiko for koncernen.

Miljømæssige forhold

Koncernen beskæftiger sig ikke med egentlig egenproduktion, men indkøber og får de fleste egenudviklede produkter fremstillet hos udvalgte underleverandører. Der vurderes derfor ikke at bestå nogen særlige miljørisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter vedrører udvikling af kundetilpassede løsninger, som understøtter selskabets hovedaktivitet, og kan benyttes bredt på selskabets kundeportefølje.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter årets udgang afhændet datterselskabet C & H System A/S med gevinst udover den bogførte værdi, herudover er der ikke indtruffet betydningsfyldte hændelser.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK | |
| | Bruttoresultat | 62.481.847 | 51.012.731 | -38.666 | -51.573 |
| 1 | Personaleomkostninger | -44.712.698 | -41.020.690 | 0 | 0 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 17.769.149 | 9.992.041 | -38.666 | -51.573 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -2.227.899 | -2.529.918 | -16.125 | -11.870 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -629.742 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 15.541.250 | 6.832.381 | -54.791 | -63.443 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.626.289 | 3.391.434 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 579.584 | 495.829 | 0 | 0 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -1.941.835 | -1.129.562 | -20.071 | -11.646 |
| | Resultat før skat | 14.178.999 | 6.198.648 | 7.551.427 | 3.316.345 |
| | Skat af årets resultat | -3.079.514 | -1.366.023 | 26.585 | 16.176 |
| | Årets resultat | 11.099.485 | 4.832.625 | 7.578.012 | 3.332.521 |
| 5 | Forslag til resultatdisponering | | | | |

| Note | AKTIVER | | | | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1.087.841 | 1.801.906 | 0 | 0 |
| | Erhvervede rettigheder | 0 | 518.410 | 0 | 0 |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.087.841 | 2.320.316 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 14.500.001 | 8.938.354 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 79.908 | 146.602 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 775.936 | 1.125.968 | 52.630 | 68.755 |
| 7 | Materielle anlægsaktiver i alt | 15.355.845 | 10.210.924 | 52.630 | 68.755 |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 26.064.390 | 15.223.930 |
| 9 | Deposita | 759.553 | 704.484 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 759.553 | 704.484 | 26.064.390 | 15.223.930 |
| | Anlægsaktiver i alt | 17.203.239 | 13.235.724 | 26.117.020 | 15.292.685 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 4.930.472 | 6.560.952 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 1.049.258 | 0 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 5.979.730 | 6.560.952 | 0 | 0 |
| 10 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 19.370.260 | 32.782.000 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 28.128.366 | 14.636.327 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.639.204 | 0 |
| | Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 | 28.215 | 16.176 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 0 | 804.745 |
| | Andre tilgodehavender | 1.517.020 | 1.969.327 | 0 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 982.210 | 690.683 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 49.997.856 | 50.078.337 | 1.667.419 | 820.921 |
| | Likvide beholdninger | 11.959.158 | 2.470.885 | 70.917 | 108.897 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 67.936.744 | 59.110.174 | 1.738.336 | 929.818 |
| | Aktiver i alt | 85.139.983 | 72.345.898 | 27.855.356 | 16.222.503 |

| Note | PASSIVER | | | | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 5.586.371 | 845.700 | 0 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 7.511.039 | 0 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 848.515 | 1.405.486 | 0 | 0 |
| | Overført resultat | 20.422.300 | 13.813.817 | 19.346.147 | 16.065.003 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 26.982.186 | 16.190.003 | 26.982.186 | 16.190.003 |
| 11 | Minoritetsinteresser | 12.034.399 | 6.929.827 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 39.016.585 | 23.119.830 | 26.982.186 | 16.190.003 |
| 12 | Hensættelser til udskudt skat | 8.314.155 | 4.187.386 | 0 | 0 |
| 13 | Andre hensatte forpligtelser | 1.381.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 9.695.155 | 4.187.386 | 0 | 0 |
| 14 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.039.018 | 3.764.087 | 0 | 0 |
| 14 | Anden gæld | 2.397.949 | 3.409.065 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 5.436.967 | 7.173.152 | 0 | 0 |
| 14 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 725.069 | 728.923 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 40.360 | 7.104.484 | 0 | 0 |
| 10 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 11.148.949 | 7.978.000 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.606.291 | 15.302.950 | 34.125 | 32.500 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 839.045 | 0 |
| | Selskabsskat | 148.502 | 2.068.767 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 9.322.105 | 4.682.406 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 30.991.276 | 37.865.530 | 873.170 | 32.500 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 36.428.243 | 45.038.682 | 873.170 | 32.500 |
| | Passiver i alt | 85.139.983 | 72.345.898 | 27.855.356 | 16.222.503 |
| 15 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 16 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 17 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|------------------------------|---|--|----------------------|---|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23 | | | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.07.22 | 125.000 | 845.700 | 0 | 1.405.486 | 13.813.817 | 0 | 16.190.003 | 6.929.827 | 23.119.830 |
| Opskrivninger i året | 0 | 6.150.345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.150.345 | 0 | 6.150.345 |
| Afskrivninger i året | 0 | -56.599 | 0 | 0 | 0 | 0 | -56.599 | 0 | -56.599 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.583.099 | 0 | -1.583.099 | 1.583.099 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -1.353.075 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.353.075 | 0 | -1.353.075 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 0 | 0 | -556.971 | 613.570 | 0 | 56.599 | 0 | 56.599 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.578.012 | 0 | 7.578.012 | 3.521.473 | 11.099.485 |
| Saldo pr. 30.06.23 | 125.000 | 5.586.371 | 0 | 848.515 | 20.422.300 | 0 | 26.982.186 | 12.034.399 | 39.016.585 |
| Modervirksomhed: | | | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23 | | | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.07.22 | 125.000 | 0 | 0 | 0 | 16.065.003 | 0 | 16.190.003 | 0 | 16.190.003 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 3.214.171 | 0 | 0 | 0 | 3.214.171 | 0 | 3.214.171 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 4.296.868 | 0 | 3.281.144 | 0 | 7.578.012 | 0 | 7.578.012 |
| Saldo pr. 30.06.23 | 125.000 | 0 | 7.511.039 | 0 | 19.346.147 | 0 | 26.982.186 | 0 | 26.982.186 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|--------------------|
| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
| Årets resultat | 11.099.485 | 4.832.625 |
| 18 Reguleringer | 6.659.664 | 5.159.416 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | 581.221 | -3.261.245 |
| Tilgodehavender | 25.412 | -31.408.840 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | -5.696.659 | 7.448.143 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | 7.810.648 | -7.554.042 |
| Andre hensatte forpligtelser | 1.381.000 | 0 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 21.860.771 | -24.783.943 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 579.584 | 495.829 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -1.941.835 | -1.129.562 |
| Betalt selskabsskat | -2.171.014 | 0 |
| Pengestrømme fra driften | 18.327.506 | -25.417.676 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | 0 | -423.611 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 20.000 | 0 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -55.069 | -194.434 |
| Pengestrømme fra investeringer | -35.069 | -618.045 |
| Betalt udbytte | 0 | -1.400.000 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -728.923 | -732.797 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 7.088.794 |
| Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter | -7.064.125 | 0 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -1.011.116 | 90.285 |
| Pengestrømme fra finansiering | -8.804.164 | 5.046.282 |
| Årets samlede pengestrømme | 9.488.273 | -20.989.439 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 2.470.885 | 23.460.324 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 11.959.158 | 2.470.885 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 11.959.158 | 2.470.885 |
| I alt | 11.959.158 | 2.470.885 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| Lønninger | 41.088.340 | 38.070.969 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.906.635 | 2.400.715 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 711.223 | 549.006 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 6.500 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | 44.712.698 | 41.020.690 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----|----|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 62 | 62 | 0 | 0 |
|--|----|----|---|---|

Vederlag til ledelsen:

| | | | | |
|------------------------|-----------|-----------|---|---|
| Gager til direktion | 3.935.858 | 3.691.932 | 0 | 0 |
| Pension til direktion | 180.953 | 179.404 | 0 | 0 |
| Vederlag til direktion | 4.116.811 | 3.871.336 | 0 | 0 |

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.626.289 | 3.391.434 |
| I alt | 0 | 0 | 7.626.289 | 3.391.434 |

3. Finansielle indtægter

| | | | | |
|-------------------------|---------|---------|---|---|
| Renteindtægter i øvrigt | 22.324 | 23.021 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 557.260 | 472.808 | 0 | 0 |
| I alt | 579.584 | 495.829 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger fra associerede virksomheder | 97.870 | 90.285 | 0 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.078.174 | 689.455 | 20.071 | 11.646 |
| Valutakurstab | 468.204 | 348.176 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 297.587 | 1.646 | 0 | 0 |
| I alt | 1.941.835 | 1.129.562 | 20.071 | 11.646 |

5. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 4.296.868 | 0 |
| Minoritetsinteresser | 3.521.473 | 1.500.104 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 7.578.012 | 3.332.521 | 3.281.144 | 3.332.521 |
| I alt | 11.099.485 | 4.832.625 | 7.578.012 | 3.332.521 |

| | | | | |
|--|------------|---|------------|---|
| Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen | 61.214.152 | 0 | 61.214.152 | 0 |
|--|------------|---|------------|---|

6. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Erhvervede rettigheder |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.07.22 | 7.653.481 | 1.771.025 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 7.653.481 | 1.771.025 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | -5.851.575 | -1.252.615 |
| Nedskrivninger i året | 0 | -164.205 |
| Afskrivninger i året | -714.065 | -354.205 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | -6.565.640 | -1.771.025 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 1.087.841 | 0 |

Selskabets udviklingsprojekter omfatter in- og eksterne omkostninger ved investering i standardisering af delkomponenter, robot og palleteringsudstyr mv. Det er ledelsens vurdering, at de aktiverede omkostninger er centrale for selskabets fortsatte aktiviteter.

7. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|------------------------------|---|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.07.22 | 16.345.787 | 456.526 | 6.708.578 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -170.000 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 16.345.787 | 456.526 | 6.538.578 |
| Opskrivninger pr. 01.07.22 | 1.955.894 | 0 | 0 |
| Opskrivninger i året | 6.150.344 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.06.23 | 8.106.238 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | -9.363.327 | -309.924 | -5.582.609 |
| Afskrivninger i året | -588.697 | -66.694 | -340.033 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver | 0 | 0 | 160.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | -9.952.024 | -376.618 | -5.762.642 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 14.500.001 | 79.908 | 775.936 |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.23 | 7.337.986 | 79.908 | 775.936 |
| Modervirksomhed: | | | |
| Kostpris pr. 01.07.22 | 0 | 0 | 80.625 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 0 | 0 | 80.625 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | 0 | 0 | -11.870 |
| Afskrivninger i året | 0 | 0 | -16.125 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | 0 | 0 | -27.995 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 0 | 0 | 52.630 |

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|--|--|
| Modervirksomhed: | |
| Kostpris pr. 01.07.22 | 18.553.351 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 18.553.351 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | -3.329.421 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 7.626.289 |
| Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele | 3.214.171 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | 7.511.039 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 26.064.390 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK |
|-----------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| C & H System A/S, Næstved | 67% | 38.902.074 | 11.382.521 |
| ProcessBio A/S, Næstved | 60% | -2.013.785 | -593.210 |
| C & H SYSTEM POLEN Sp. Zoo, Polen | 100% | 30.232 | 0 |

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Koncern: | |
| Kostpris pr. 01.07.22 | 704.484 |
| Tilgang i året | 55.069 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 759.553 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 759.553 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK |

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | | | |
|--|-------------|-------------|---|---|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 84.907.311 | 82.824.000 | 0 | 0 |
| Acontofaktureringer | -76.686.000 | -58.020.000 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 8.221.311 | 24.804.000 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 19.370.260 | 32.782.000 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -11.148.949 | -7.978.000 | 0 | 0 |
| I alt | 8.221.311 | 24.804.000 | 0 | 0 |

11. Minoritetsinteresser

| | | | | |
|---|------------|-----------|---|---|
| Minoritetsinteresser primo | 6.929.827 | 5.429.723 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 1.583.099 | 0 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | 3.521.473 | 1.500.104 | 0 | 0 |
| I alt | 12.034.399 | 6.929.827 | 0 | 0 |

12. Udskudt skat

| | | | | |
|---|-----------|-----------|---------|---------|
| Udskudt skat pr. 01.07.22 | 4.187.386 | 2.016.618 | -16.176 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 2.773.694 | 2.170.768 | -12.039 | -16.176 |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen | 1.353.075 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat pr. 30.06.23 | 8.314.155 | 4.187.386 | -28.215 | -16.176 |

13. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Andre hensatte forpligtelser |
|----------------------------|---------------------------------|
| Koncern: | |
| Hensat i året | 1.381.000 |
| Forpligtelser pr. 30.06.23 | 1.381.000 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK | 30.06.23 DKK | 30.06.22 DKK |
| 13. Andre hensatte forpligtelser - fortsat - | | | | |
| Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således: | | | | |
| Kortfristede forpligtelser | 1.381.000 | 0 | 0 | 0 |

14. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.23 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 725.069 | 876.960 | 3.764.087 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 2.397.949 |
| I alt | 725.069 | 876.960 | 6.162.036 |

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4-32 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 829.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6-24 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK. 1.482

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en bankgaranti på t.DKK 23.663 på igangværende arbejder og afsluttende arbejder.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 149 på balancedagen, hvoraf t.DKK 149 er indregnet i balancen. Den samlede kendte skatteforpligtelse er indregnet.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstutter på t. DKK 3.764 har koncernen udstedt ejerpantebreve der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 på t.DKK 14.500.

I tillæg har koncernen udstedt ejerpantebreve på t. DKK 4.200 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstutter. Gæld til til omfattede kreditinstutter udgør på balancedagen t.DKK 40. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t. DKK 14.500.

Koncernen har afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 10.000, som omfatter følgende aktiver:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 723
- Varebeholdninger t.DKK 4.930
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 28.128

Virksomhedspantet er sikkerhed for gæld til kreditinstuttet, hvor der pr. 30.06.23 er gæld for t. DKK 40, samt stillede garantier.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til tredjemand og bankforbindelse er der givet pant i kapitalandele i datterselskaber. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør t.DKK. 26.064 på balancedagen.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Andre driftsindtægter | -10.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2.227.899 | 2.529.918 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 629.742 |
| Finansielle indtægter | -579.584 | -495.829 |
| Finansielle omkostninger | 1.941.835 | 1.129.562 |
| Skat af årets resultat | 3.079.514 | 1.366.023 |
| I alt | 6.659.664 | 5.159.416 |

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

Rest-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

| | Brugstid, år | værdi DKK |
|---|-----------------|--------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5 | 0 |
| Erhvervede rettigheder | 5 | 0 |
| Bygninger | 30 | 5.000.000 |
| Indretning af lejede lokaler | 5-7 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under til-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

godehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Flemming Laigaard

Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: 8609dcc4-3384-42f3-a7e7-bfcb2e733dce

IP: 212.98.xxx.xxx

2024-01-04 16:52:04 UTC



Christian Weinreich

Direktion

Serienummer: 05ea1612-4d70-42c1-9712-3f2db4daed7e

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-01-04 17:10:59 UTC



Christian Weinreich

Dirigent

Serienummer: 05ea1612-4d70-42c1-9712-3f2db4daed7e

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-01-04 17:10:59 UTC



John Trane Nielsen

Direktion

Serienummer: 1c1f584f-3823-4898-97c5-4758fb1f4f8b

IP: 188.120.xxx.xxx

2024-01-05 08:14:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: LQYUW-GJH3E-DMUH7-8NFT7-6MKG7-LOS21

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**