

Kongstedlund ApS

Bråbyvej 74-76, 4690 Haslev
CVR-nr. 31 93 77 44

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.24

Peter Rasmussen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 39

Selskabet

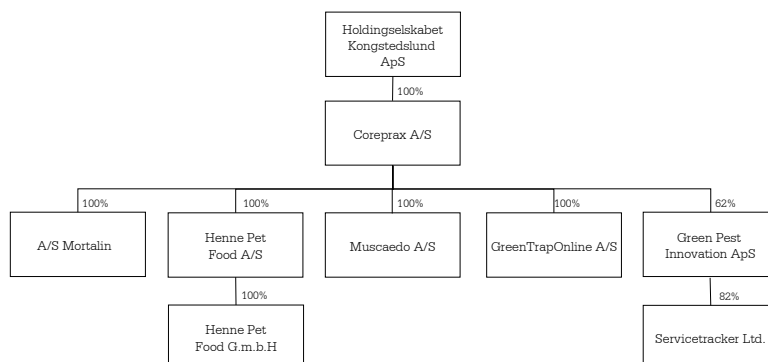
Kongstedlund ApS
Bråbyvej 74-76
4690 Haslev
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 31 93 77 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Kongstedlund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 26. juni 2024

Direktionen

Peter Rasmussen

Til kapitalejeren i Kongstedlund ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kongstedlund ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed forbundet med værdien af et skatteaktiv, aktiverede udviklingsprojekter og goodwill i enkelte koncernselskaber. Forholdene medfører en korresponderende usikkerhed ved indregning og måling af henholdsvis kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab samt på de isolerede regnskabsposter i koncernregnskabet. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af de relevante aktiver. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Næstved, den 26. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11738

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	17.127	12.648	5.260	10.087	-3.185
Finansielle poster i alt	-2.918	-1.885	-1.909	-2.139	-1.778
Årets resultat	10.758	8.431	2.674	6.384	-4.290

Balance

Samlede aktiver	112.690	94.811	98.968	99.834	79.076
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.208	2.503	8.045	7.644	5.573
Egenkapital	17.991	8.721	1.665	-1.009	-7.392

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	14.841	21.063	8.516	8.912	-3.577
Investeringer	-4.517	-9.718	-5.925	-5.812	-4.529
Finansiering	206	-991	-8.113	4.420	-35.752
Årets pengestrømme	10.530	10.354	-5.522	7.520	-43.858

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	16%	9%	2%	-1%	-9%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	202	192	194	183	176
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

Moderselskabets formål er besiddelse af kapitalandele i datterselskabet Coreprax A/S samt investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

Coreprax A/S driver virksomhed med investering samt udlejning af fast ejendom.

Coreprax A/S driver gennem de underliggende datterselskaber A/S Mortalin, GreenTrapOnline A/S, Green Pest Innovation ApS samt Servicetracker Ltd. virksomhed med skadedyrsservice og gennem Henne Pet Food A/S og Henne Pet Food GmbH virksomhed med produktion og salg af foder til hunde og katte.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der knytter sig en usikkerhed ved indregning og måling af henholdsvis skatteaktiv på t.DKK 420 og udviklingsprojekter på t.DKK 3.277 i GreenTrapOnline A/S samt t.DKK 5.992, relateret til goodwill på det underliggende koncernselskab Servicetracker Ltd., indregnet under kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Green Pest Innovation ApS. Forholdene medfører en afledt usikkerhed med korresponderende beløb ved indregning og måling af henholdsvis kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab samt på de isolerede regnskabsposter i koncernregnskabet.

Usikkerheden knytter sig til, at værdien af nævnte aktiver er betinget af, at selskabsledelsens forventninger til fremtidig indtjening i koncernselskaberne realiseres og er derfor naturligt forbundet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 10.758.154 mod DKK 8.431.076 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.991.001.

Koncernen opererer primært i skadedyrsbranchen som ofte er præget af udsving i aktivitetsniveauet fra år til år grundet varierende forekomst af skadedyr.

Forventningen for 2023 var et stabilt aktivitetsniveau på niveau med 2022 og et resultat efter skat i niveauet mio.DKK 8-10.

Det opnåede resultat overstiger det oprindeligt budgetterede for 2023, som følge af et højere aktivitetsniveau end forventet, forbedring af interne processer samt justering i timingen af planlagte investeringer. Det opnåede resultat finder ledelsen derfor tilfredsstillende.

Moderselskabet og koncernen som helhed er finansieret ved gæld til den ultimative kapitalejer, som har afgivet tilbagetrædelseserklæring.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2024 et stabilt til moderat stigende aktivitetsniveau. Der fokuseres fortsat på interne potentialer og på blivende vækst, hvilket forventes at medføre et øget investeringsniveau i særligt driftsunderstøttende IT-systemer og -platforme. På denne baggrund forventes et resultat efter skat i niveauet mio.DKK 9-10.

Videnressourcer

Viden er koncernens fundament. Vi leverer høj faglighed baseret på opdateret viden, så kunder til enhver tid modtager den rigtige løsning med udgangspunkt i den individuelle behov.

Hvert år investeres betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle koncernens medarbejdere på alle niveauer i organisationen.

Eksternt miljø

Koncernen handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning og udviser ansvarlighed over for mennesker og miljø. Vi prioriterer at vores løsninger til enhver tid lever op til samfundets etiske og miljømæssige normer og krav med fokus på at skabe bæredygtige løsninger for kunder og omverden.

Koncernselskaberne er medlem af relevante nationale- og internationale brancheforeninger og arbejder efter relevante standarder og kvalitetsorienterede retningslinjer for ydelser og arbejdsmiljø.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har A/S Mortalin og Nomus A/S, der er ejet af DLG og Danish Agro, offentliggjort hensigtserklæring om etablering af et fællesdrevet selskab hvori ejerkredsens aktiviteter indenfor landbrugssektoren samles under navnet Mortalin Agro. Nomus A/S' aktiviteter indenfor kundesegmenterne kommuner og industri forventes samtidigt overdraget til A/S Mortalin.

Mortalin Agro ventes etableret som et majoritetsejet datterselskab under A/S Mortalin og vil ved etableringen have en betydende portefølje af danske landbrug, hvilket giver mulighed for at udvikle forretningen yderligere til gavn for kunder og ejerkreds.

De i hensigtserklæringen påtænkte transaktioner indebærer væsentlig investering, der dog vurderes ikke at begrænse A/S Mortalins planlagte drift eller råderum på hverken kort eller lang sigt. Fremtidigt forventes samarbejdet at bidrage positivt til A/S Mortalins samlede aktiviteter og finansielle stilling.

Der er i øvrigt efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	137.618.678	118.596.354	-105.756	-49.501
3	Personaleomkostninger	-114.551.028	-100.446.073	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	23.067.650	18.150.281	-105.756	-49.501
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.940.607	-5.372.112	0	0
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	-129.756	0	0
	Resultat af primær drift	17.127.043	12.648.413	-105.756	-49.501
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.850.298	9.673.684
5	Andre finansielle indtægter	431.506	242.286	259.729	363.542
	Andre finansielle omkostninger	-3.349.719	-2.127.297	-3.138.644	-1.959.148
	Resultat før skat	14.208.830	10.763.402	9.865.627	8.028.577
6	Skat af årets resultat	-3.450.676	-2.332.326	650.629	362.033
	Årets resultat	10.758.154	8.431.076	10.516.256	8.390.610

Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	247.924	40.466	0	0
Overført resultat	10.510.230	8.390.610	10.516.256	8.390.610
I alt	10.758.154	8.431.076	10.516.256	8.390.610

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.334.311	2.567.761	0	0
	Goodwill	5.991.786	6.696.702	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	942.895	1.018.978	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.268.992	10.283.441	0	0
	Grunde og bygninger	5.226.872	5.607.239	0	0
	Indretning af lejede lokaler	802.525	1.224.665	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	8.554.931	8.275.243	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.064.667	3.734.144	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	617.048	1.848.121	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	20.266.043	20.689.412	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.510.377	46.648.636
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.100	1.100	0	0
11	Deposita	468.565	448.390	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	469.665	449.490	59.510.377	46.648.636
	Anlægsaktiver i alt	30.004.700	31.422.343	59.510.377	46.648.636
	Råvarer og hjælpematerialer	4.981.496	5.056.463	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.459.565	10.131.505	0	0
	Forudbetalinger for varer	289.074	33.277	0	0
	Varebeholdninger i alt	14.730.135	15.221.245	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.904.045	22.637.558	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.758.538	6.377.008
	Tilgodehavende selskabsskat	0	164.022	3.850.629	2.440.450
	Andre tilgodehavender	3.656.816	961.907	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	2.941.938	1.482.600	0	0
	Tilgodehavender i alt	34.502.799	25.246.087	9.609.167	8.817.458
	Likvide beholdninger	33.451.889	22.921.186	803.313	799.315
	Omsætningsaktiver i alt	82.684.823	63.388.518	10.412.480	9.616.773
	Aktiver i alt	112.689.523	94.810.861	69.922.857	56.265.409

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.556.219	2.797.655	0	0
	Overført resultat	14.905.902	5.646.125	20.447.151	9.919.452
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	17.587.121	8.568.780	20.572.151	10.044.452
12	Minoritetsinteresser	403.880	152.476	0	0
	Egenkapital i alt	17.991.001	8.721.256	20.572.151	10.044.452
13	Hensættelser til udskudt skat	316.032	202.632	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	316.032	202.632	0	0
14	Anden gæld	46.461.097	46.190.957	46.461.097	46.190.957
14	Periodeafgrænsningsposter	283.116	424.860	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	46.744.213	46.615.817	46.461.097	46.190.957
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	94.372	47.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	63.717	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	18.103.428	16.686.024	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.029.324	6.160.426	35.000	30.000
	Selskabsskat	53.451	0	0	0
	Anden gæld	23.345.807	16.313.989	2.854.609	0
	Periodeafgrænsningsposter	11.895	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.638.277	39.271.156	2.889.609	30.000
	Gældsforpligtelser i alt	94.382.490	85.886.973	49.350.706	46.220.957
	Passiver i alt	112.689.523	94.810.861	69.922.857	56.265.409
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingso- mkostninger	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	125.000	3.092.166	-1.552.254	1.664.912	0	1.664.912
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	5.679	5.679
Af- og nedskrivninger i året	0	-1.218.540	0	-1.218.540	0	-1.218.540
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	106.331	106.331
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.486.742	-1.486.742	0	-1.486.742
Skat af egenkapitalbevægelser	0	83.067	-83.067	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	840.962	377.578	1.218.540	0	1.218.540
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.390.610	8.390.610	40.466	8.431.076
Saldo pr. 31.12.22	125.000	2.797.655	5.646.125	8.568.780	152.476	8.721.256
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	125.000	2.797.655	5.646.125	8.568.780	152.476	8.721.256
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	3.480	3.480
Af- og nedskrivninger i året	0	-1.252.428	0	-1.252.428	0	-1.252.428
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.491.889	-1.491.889	0	-1.491.889
Skat af egenkapitalbevægelser	0	68.097	-68.097	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	942.895	309.533	1.252.428	0	1.252.428
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.510.230	10.510.230	247.924	10.758.154
Saldo pr. 31.12.23	125.000	2.556.219	14.905.902	17.587.121	403.880	17.991.001
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	125.000	0	1.539.912	1.664.912	0	1.664.912
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-11.070	-11.070	0	-11.070
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.390.610	8.390.610	0	8.390.610
Saldo pr. 31.12.22	125.000	0	9.919.452	10.044.452	0	10.044.452
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	125.000	0	9.919.452	10.044.452	0	10.044.452
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	11.443	11.443	0	11.443
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.516.256	10.516.256	0	10.516.256
Saldo pr. 31.12.23	125.000	0	20.447.151	20.572.151	0	20.572.151

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	10.758.154	8.431.076
18 Reguleringer	12.052.256	9.748.908
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	491.111	-1.415.864
Tilgodehavender	-9.440.911	13.207.806
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-131.102	-615.558
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.857.388	-4.908.611
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	20.586.896	24.447.757
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	431.506	242.286
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.349.719	-2.127.297
Betalt selskabsskat	-2.827.342	-1.499.501
Pengestrømme fra driften	14.841.341	21.063.245
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-942.895	-7.890.122
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	29
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.574.166	-1.839.943
Salg af materielle anlægsaktiver	0	12.200
Pengestrømme fra investeringer	-4.517.061	-9.717.836
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-63.717	-238.130
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	270.140	-752.705
Pengestrømme fra finansiering	206.423	-990.835
Årets samlede pengestrømme	10.530.703	10.354.574
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	22.921.186	12.566.612
Likvide beholdninger ved årets slutning	33.451.889	22.921.186
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	33.451.889	22.921.186
I alt	33.451.889	22.921.186

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2023 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der knytter sig en usikkerhed ved indregning og måling af henholdsvis skatteaktiv på t.DKK 420 og udviklingsprojekter på t.DKK 3.277 i GreenTrapOnline A/S samt t.DKK 5.992, relateret til goodwill på det underliggende koncernselskab Servicetracker Ltd., indregnet under kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Green Pest Innovation ApS. Forholdene medfører en afledt usikkerhed med korresponderende beløb ved indregning og måling af henholdsvis kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab samt på de isolerede regnskabsposter i koncernregnskabet.

Usikkerheden knytter sig til, at værdien af nævnte aktiver er betinget af, at selskabsledelsens forventninger til fremtidig indtjening i koncernselskaberne realiseres og er derfor naturligt forbundet med usikkerhed.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har A/S Mortalin og Nomus A/S, der er ejet af DLG og Danish Agro, offentliggjort hensigtserklæring om etablering af et fællesdrevet selskab hvori ejerkredsens aktiviteter indenfor landbrugssektoren samles under navnet Mortalin Agro. Nomus A/S' aktiviteter indenfor kundesegmenterne kommuner og industri forventes samtidigt overdraget til A/S Mortalin.

Mortalin Agro ventes etableret som et majoritetsejet datterselskab under A/S Mortalin og vil ved etableringen have en betydende portefølje af danske landbrug, hvilket giver mulighed for at udvikle forretningen yderligere til gavn for kunder og ejerkreds.

De i hensigtserklæringen påtænkte transaktioner indebærer væsentlig investering, der dog vurderes ikke at begrænse A/S Mortalins planlagte drift eller råderum på hverken kort eller lang sigt. Fremtidigt forventes samarbejdet at bidrage positivt til A/S Mortalins samlede aktiviteter og finansielle stilling.

Der er i øvrigt efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	93.952.601	82.916.594	0	0
Pensioner	12.774.865	11.509.320	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.841.599	2.620.114	0	0
Andre personaleomkostninger	4.981.963	3.400.045	0	0
I alt	114.551.028	100.446.073	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	202	192	0	0

Der gives ikke oplysninger om ledelsesvederlag, da der kun er et ledelsesmedlem i moderselskabet.

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.850.298	9.673.684
I alt	0	0	12.850.298	9.673.684

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	254.731	363.043
Øvrige finansielle indtægter	431.506	242.286	4.998	499
I alt	431.506	242.286	259.729	363.542

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.337.276	1.724.230	-650.629	-440.450
Årets regulering af udskudt skat	113.400	608.096	0	78.417
I alt	3.450.676	2.332.326	-650.629	-362.033

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

7. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	247.924	40.466	0	0
Overført resultat	10.510.230	8.390.610	10.516.256	8.390.610
I alt	10.758.154	8.431.076	10.516.256	8.390.610

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	6.092.699	7.049.160	1.018.978
Tilgang i året	0	0	942.895
Afgang i året	-1.583.203	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.018.978	0	-1.018.978
Kostpris pr. 31.12.23	5.528.474	7.049.160	942.895
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.524.938	-352.458	0
Afskrivninger i året	-1.252.428	-704.916	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	1.583.203	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-3.194.163	-1.057.374	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.334.311	5.991.786	942.895

Under udviklingsprojekter er indregnet egenudviklede produkter og løsninger, der alle indgår i koncernens produktportefølje til elektronisk skadedyrsbekæmpelse og overvågning. Udviklingsprojekter under udførelse indregnes når det vurderes sandsynligt, at de vil kunne medgå i koncernens drift indenfor 12-24 måneder og der vil kunne opnås positivt afkast af projektet.

Produkterne afsættes på alle koncernens markeder. Der ny- og videreudvikles løbende.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.23	18.730.990	2.151.219	32.330.469	15.362.933	1.848.121
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	5.732	0
Tilgang i året	0	0	1.634.333	3.170.906	403.060
Afgang i året	0	0	-2.246.267	-379.090	-1.634.133
Kostpris pr. 31.12.23	18.730.990	2.151.219	31.718.535	18.160.481	617.048
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-13.123.751	-926.554	-24.055.226	-11.628.790	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-2.953	0
Afskrivninger i året	-380.367	-422.140	-1.354.645	-1.824.290	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	2.246.267	360.219	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-13.504.118	-1.348.694	-23.163.604	-13.095.814	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	5.226.872	802.525	8.554.931	5.064.667	617.048

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	1.100
Kostpris pr. 31.12.23	0	1.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	1.100
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	75.712.015	0
Kostpris pr. 31.12.23	75.712.015	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	-29.063.379	0
Årets resultat fra kapitalandele	12.850.298	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	11.443	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	-16.201.638	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	59.510.377	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Coreprax A/S, Faxe		100%
A/S Mortalin, Faxe		100%
Henne Pet Food A/S, Varde		100%
Henne Pet Food G.m.b.H, Flensborg - Tyskland		100%
Muscaedo A/S, Faxe		100%
GreenTrapOnline A/S, Aarhus		100%
Green Pest Innovation ApS, Aarhus		62%
Servicetracker Ltd., Wales - Storbritannien		51%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	448.952
Tilgang i året	20.176
Afgang i året	-563
Kostpris pr. 31.12.23	468.565
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	468.565

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	152.476	0	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	3.480	5.679	0	0
Køb af minoritetsandele	0	106.331	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	247.924	40.466	0	0
I alt	403.880	152.476	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	202.632	-405.464	0	-78.417
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	113.400	608.096	0	78.417
Udskudt skat pr. 31.12.23	316.032	202.632	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:			
Anden gæld	0	46.461.097	46.190.957
Periodeafgrænsningsposter	94.372	377.488	471.860
I alt	94.372	46.838.585	46.662.817
Modervirksomhed:			
Anden gæld	0	46.461.097	46.190.957
I alt	0	46.461.097	46.190.957

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på maksimalt 58 måneder og månedlige ydelser på t.DKK 1-17, i alt t.DKK 10.703 hvoraf t.DKK 5.180 forfalder indenfor 12 måneder.

Herudover har koncernen indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-31 måneders varsel. Den nuværende årlige leje udgør i alt t.DKK 1.733.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejds- og betalingsgarantier på t.DKK 400.

15. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber, hvor selskabet er administrationselskab. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Coreprax A/S.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.718. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut t.DKK 0.

Til sikkerhed for koncernens MasterCard aftale, er der indbetalt t.DKK 250 på en deponeringskonto i kreditinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af MasterCard aftalen udviser gæld på t.DKK 34.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Ib Rasmusen, Monaco

Kapitalejer

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

Incitamentsprogrammer:

Der er i koncernen til ledelsesmedlemer i datterselskaber et incitamentsprogram, der omfatter resultatafhængig tantieme.

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-12.093
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.940.607	5.372.112
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	129.756
Finansielle indtægter	-431.506	-242.286
Finansielle omkostninger	3.349.719	2.127.297
Skat af årets resultat	3.450.676	2.332.326
Øvrige reguleringer	-257.240	41.796
I alt	12.052.256	9.748.908

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.

KONCERNREGNSKAB

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 allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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 salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	10	0
Bygninger	5-33	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

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

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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 tilgodehavender 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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

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.