

**ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB**

**1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023**

**ARB HOLDING APS**

**Vassingerødvej 84**

**3540 Lyngø**

**CVR-nr. 33 08 08 67**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 5/12 2023

---

Ann Rose Bokkenheuser  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10-18
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	19
Balance pr. 30. september 2023	20-21
Egenkapitalopgørelser pr. 30. september 2023	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	24
Noter	25-34

Kunde nr. 900736  
uc/lis

**Selskab**

Arb Holding ApS  
Vassingerødvej 84  
3540 Lyngø  
CVR-nr. 33 08 08 67

13. regnskabsår

Hjemsted: Allerød

**Direktion**

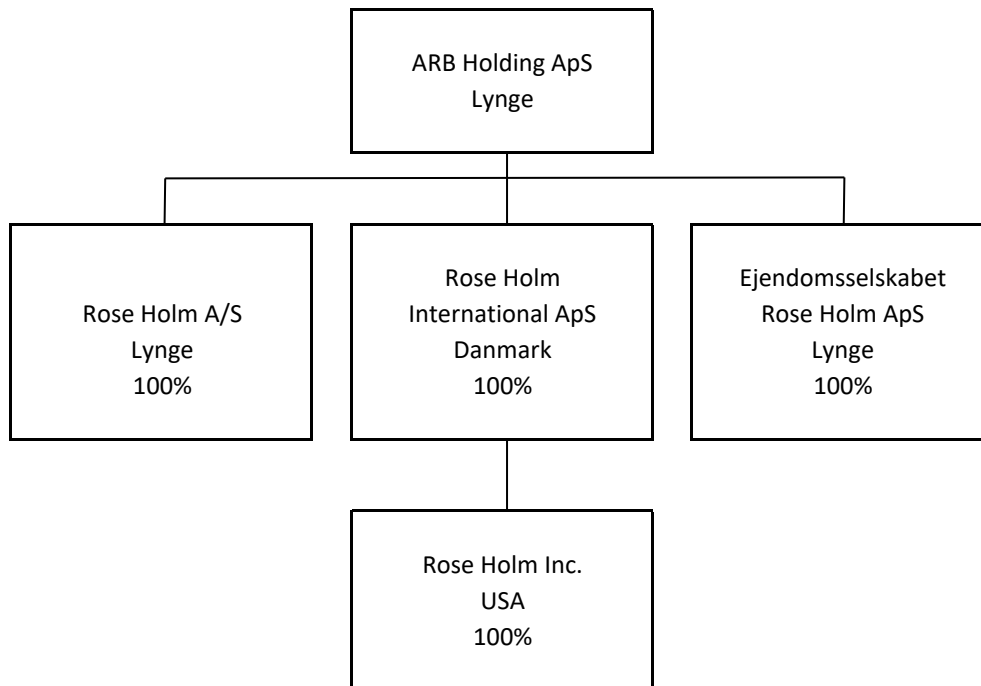
Ann Rose Bokkenheuser

**Revision**

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Ulrik Fogh Christensen, statsautoriseret revisor  
Lasse Sværke, statsautoriseret revisor



### Væsentligste aktiviteter

#### Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at levere kompetence- og befæstelseløsninger primært til segmenterne Vind, Pladsevarmevekslere og til andre industrielle aktiviteter på et globalt marked.

#### Moderselskabet:

Arb Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at være holdingselskab, at foretage investeringer, og at udøve enhver aktivitet, som efter direktionens skøn er forbundet hermed.

### Usædvanlige forhold

Med hensyn til den forventede vækst har den geopolitiske verdenssituation været med til at forsinke det forventede opsving, som der spås om på vind markedet, hvilket har påvirket virksomhedens omsætning meget markant.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet for 2022-23 har været under niveau, specielt manglende omsætning til vindindustrien har affødt en nedgang. Dog kigger vi ind i en fremtid, hvor industrien vil komme til at vækste voldsomt, og det har derfor også været nødvendigt at bibeholde den kompetence og kapacitet, vi har til industrien i dag og for fremtidig vækst.

Resultatet for 2022-23, betragtes ud fra ovenstående omstændighederne for tilfredsstillende. Vi har formået med en nedgang i omsætningen at skabe et overskud, selv i en verden hvor renteniveauerne har været voldsomt stigende, derfor betragter vi årets resultat som en klar forbedring i forhold til tidligere års resultater og som positivt for selskabet.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

**Den forventede udvikling**

Selskabet opererer i et stærkt konkurrencepræget marked, men samtidig et marked med stigende aktivitet. Aktivitetsniveauet for år 2023-24 forventes at vækste med 25%. Indtjeningen forventes fortsat at blive positiv i 2023-24.

Selskabet er fortsat med at investere i automatisering af produktionskapacitet for at sikre gennemførelsen af selskabets vækststrategi.

Selskabet forventer at fastholde konkurrenceevnen og vækste yderligere.

**Videnressourcer**

Koncernen sikrer sig, at de ressourcer og den viden som kræves, for at skabe værdi for kunden, sker igennem koncernens oplærings- og uddannelsesprogrammer. På denne måde opretholdes viden om kunder, medarbejdere, processer og teknologi i koncernen.

**Miljøforhold**

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift. Koncernen følger og overholder lovgivningen ud fra de kriterier, der bliver stille fra myndighederne.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<b>Resultatopgørelse</b>				
Bruttofortjeneste	54.888	18.782	25.486	23.805
Resultat af primær drift	32.060	-3.642	2.802	4.008
Årets resultat	20.734	-3.397	-44	981
<b>Balance</b>				
Balancesum	120.161	127.801	128.763	111.076
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.461	10.964	18.307	11.953
Egenkapital	31.413	10.633	14.117	13.984
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.172	-8.029	2.684	13.190
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	29.515	-10.981	-18.275	-12.458
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-9.376	-638	5.788	164
Pengestrømme i alt	21.311	-19.648	-9.803	896
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	30	31	34	31
<b>Nøgletal</b>				
Soliditetsgrad	26,1%	8,3%	11,0%	12,6%
Forrentning af egenkapital	98,6%	-27,4%	-0,3%	14,0%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansanalytikerforeningens online version, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

I henhold til ÅRL § 128, stk. 4 er der alene angivet hoved- og nøgletal for indeværende år, sammenligningsåret og 2019/20 og 2020/21, idet sidste år var første år, at modervirksomheden aflagde koncernregnskab.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Arb Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 5. december 2023

#### I direktionen

---

Ann Rose Bokkenheuser  
Adm. direktør



## Til kapitalejeren i Arb Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Arb Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- \* Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 5. december 2023

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Ulrik Fogh Christensen  
statsautoriseret revisor  
mne29419

Lasse Sværke  
statsautoriseret revisor  
mne34318

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

## AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Forpligtelser i henhold til indgåede finansielle kontrakter (renteswaps) indregnes til dagsværdi i overensstemmelse med den internationale regnskabsstandard IFRS 13, Fair Value Measurement, hvorefter dagsværdien udgør det beløb, der forventes at skulle betales ved overdragelse af forpligtelsen.

Dagsværdien af renteswapaftalerne er opgjort som nutidsværdien af de fremtidige forventede nettopengestrømme i henhold til aftalerne, baseret på den aftalte faste rentesats og den aktuelle rentekurve på balancedagen. Denne værdi er efterfølgende reduceret med den skønnede værdi af virksomhedens egen kreditrisiko.

## KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet herunder modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder og avance ved salg af anlægsaktiver.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Arb Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsbygninger	25 år	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-25 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år	0

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelseernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisation sværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for egenfremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger og øvrige produktionsomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. 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

Nettorealisation sværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger i tilknyttede virksomheder. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder. Reserven kan anvendes til dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de tilknyttede virksomheder.

Reserve for valutakursreguleringer omfatter den akkumulerede effekt af valutakursomregninger af selvstændige udenlandske enheders regnskaber fra lokal valuta til balancedagens kurs, samt omregning af tilgodehavender, der betragtes som en del af nettoinvesteringen fra lokal valuta til balancedagens kurs. På tidspunktet for afhændelse af den selvstændig udenlandske enhed indregnes de akkumulerede valutakursreguleringer, der har været indregnet i reserven, i resultatopgørelsen sammen med fortjeneste eller tab ved afhændelse af investeringen.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
BRUTTOFORTJENESTE	54.887.572	18.782.383	-55.582	-71.167	
Personaleomkostninger	-16.550.719	-15.864.049	0	0	2
INDTJENINGSBIDRAG	38.336.853	2.918.334	-55.582	-71.167	
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-6.277.342	-6.560.056	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	32.059.511	-3.641.722	-55.582	-71.167	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	20.814.313	-4.727.235	8,9
Andre finansielle indtægter	126.636	2.942.436	0	50.818	3
Øvrige finansielle omkostninger	-5.804.477	-4.062.953	-185.975	-152.317	4
RESULTAT FØR SKAT	26.381.670	-4.762.239	20.572.756	-4.899.901	
Skat af årets resultat	-5.648.047	1.365.561	53.143	25.685	5
ÅRETS RESULTAT	<u>20.733.623</u>	<u>-3.396.678</u>	<u>20.625.899</u>	<u>-4.874.216</u>	6

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022	
Grunde og bygninger	0	11.127.490	0	0	7
Produktionsanlæg og maskiner	31.151.296	33.829.725	0	0	7
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.501.661	13.732.938	0	0	7,13
Anlæg under udførelse og forudbetalinger	0	68.864	0	0	7,13
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>45.652.957</b>	<b>58.759.017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.528.468	13.714.155	8,9
Andre tilgodehavender	3.389.211	373.843	0	0	8
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>3.389.211</b>	<b>373.843</b>	<b>54.528.468</b>	<b>13.714.155</b>	
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>49.042.168</b>	<b>59.132.860</b>	<b>54.528.468</b>	<b>13.714.155</b>	
Råvarer og hjælpematerialer	22.221.334	30.227.105	0	0	
Varer under fremstilling	1.728.602	2.205.888	0	0	
Færdigvarer og handelsvarer	17.778.082	10.904.759	0	0	
Forudbetalinger for varer	2.061.132	2.443.766	0	0	
<b>VAREBEHOLDNINGER</b>	<b>43.789.150</b>	<b>45.781.518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.296.885	21.508.026	0	0	13
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.024.548	1.360.049	
Andre tilgodehavender	152.815	46.569	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat	0	178.356	0	178.356	5
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.191.134	140.142	5
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	59.653	5
Periodeafgrænsningsposter	1.046.540	356.819	0	0	10
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>21.496.240</b>	<b>22.089.770</b>	<b>12.215.682</b>	<b>1.738.200</b>	
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>5.833.089</b>	<b>796.522</b>	<b>4.320</b>	<b>17.294</b>	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>71.118.479</b>	<b>68.667.810</b>	<b>12.220.002</b>	<b>1.755.494</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>120.160.646</b>	<b>127.800.670</b>	<b>66.748.470</b>	<b>15.469.649</b>	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	
Reserve for opskrivninger	0	-21.240	0	0	
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster	46.320	-216.509	0	0	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.764.570	6.950.257	
Overført resultat	31.241.589	10.745.715	4.080.897	4.269.311	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>31.412.909</b>	<b>10.632.966</b>	<b>31.970.467</b>	<b>11.344.568</b>	
Hensættelser til udskudt skat	3.186.658	1.616.949	0	0	5
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<b>3.186.658</b>	<b>1.616.949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.513.440	0	0	
Gæld til kreditinstitutter	0	1.283.613	0	0	
Leasingforpligtelser	12.595.923	16.112.337	0	0	
Selskabssdeltagere og ledelse	1.005.000	2.005.000	0	0	
Anden gæld	1.389.662	2.153.266	0	0	
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>14.990.585</b>	<b>23.067.656</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.638.624	5.937.901	0	0	11
Gæld til kreditinstitutter	50.000.605	66.274.946	0	2.306.157	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.550.624	18.641.121	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	30.693.165	1.606.906	
Selskabsskat	4.032.338	0	4.032.338	0	5
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	0	140.142	5
Anden gæld	2.348.303	1.629.131	52.500	71.876	
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>70.570.493</b>	<b>92.483.099</b>	<b>34.778.003</b>	<b>4.125.081</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>85.561.079</b>	<b>115.550.755</b>	<b>34.778.003</b>	<b>4.125.081</b>	
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>120.160.646</b>	<b>127.800.670</b>	<b>66.748.470</b>	<b>15.469.649</b>	

- 1 Særlige poster
- 6 Resultatdisponering
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Kontraktlige forpligtelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN					
	Virksom- hedskapital	Reserve for dagsværdi af sikring	Reserve for dagsværdire- gulering af valutakursgev- inster	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/10 2021	125.000	-206.758	55.969	14.142.393	0	14.116.604
Overført via resultatdisponeringen udenlandsk dattervirksomhed			-272.478	-3.396.678	0	-3.396.678
Værdireguleringer af sikringsinstrumenter		237.843				237.843
Skat af egenkapitalposter		-52.325				-52.325
Egenkapital pr. 1/10 2022	125.000	-21.240	-216.509	10.745.715	0	10.632.966
Overført via resultatdisponeringen Værdireguleringer af sikringsinstrumenter		21.240	262.829	20.733.623	0	20.733.623
				-237.749		46.320
Egenkapital pr. 30/9 2023	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>46.320</u>	<u>31.241.589</u>	<u>0</u>	<u>31.412.909</u>



Egenkapitalopgørelse	MODER				I ALT
	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital pr. 1/10 2021	125.000	11.491.974	4.416.292		16.033.266
Overført via resultatdisponeringen		-4.727.235	-146.981	0	-4.874.216
Værdireguleringer af sikringsinstrumenter		237.843			237.843
Skat af egenkapitalposter		-52.325			-52.325
Egenkapital pr. 1/10 2022	125.000	6.950.257	4.269.311	0	11.344.568
Overført via resultatdisponeringen		20.814.313	-188.414	0	20.625.899
Egenkapital pr. 30/9 2023	125.000	27.764.570	4.080.897	0	31.970.467

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2022/23	2021/22	
Årets resultat	20.733.623	-3.396.678	
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	6.277.342	6.560.056	
Reguleringer	-14.329.870	-1.753.854	16
Ændring i varebeholdninger	1.992.368	-20.448.117	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.211.141	20.955.929	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.090.497	-8.862.652	
Andre ændringer i driftskapital	-76.795	0	
<b>PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT</b>	<b>6.717.311</b>	<b>-6.945.316</b>	
Renteindbetalinger og lignende	126.636	2.942.436	
Renteudbetalinger og lignende	-5.804.477	-4.034.393	
Betalt/refunderet selskabsskat	132.356	8.174	
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET</b>	<b>1.171.826</b>	<b>-8.029.099</b>	
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.460.706	-10.963.646	
Salg af materielle anlægsaktiver	37.000.000	0	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.023.865	-17.387	
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b>29.515.429</b>	<b>-10.981.033</b>	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-2.270.367	-759.402	
Betaling af gæld til selskabsdeltagere	-1.000.000	-1.082.000	
Betaling af gæld til kreditinstitutter	-1.604.889	-299.752	
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	0	-266.904	
Betaling af finansielle leasingforpligtelser	-3.463.912	-3.034.473	
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	-1.037.180	0	
Optagelse af finansielle leasingforpligtelser	0	4.804.500	
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<b>-9.376.348</b>	<b>-638.031</b>	
<b>ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER</b>	<b>21.310.908</b>	<b>-19.648.163</b>	
Likvider pr. 1/10 2022	-65.478.424	-45.830.261	
<b>LIKVIDER PR. 30/9 2023</b>	<b>-44.167.516</b>	<b>-65.478.424</b>	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	5.833.089	796.522	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-50.000.605	-66.274.946	
<b>LIKVIDER PR. 30/9 2023</b>	<b>-44.167.516</b>	<b>-65.478.424</b>	

	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>1 Særlige poster</b>				
Gevinst ved salg af ejendom	26.384.856	0	0	0
I ALT	26.384.856	0	0	0

Særlige poster er indregnet i bruttfortjenesten i resultatopgørelsen.

	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	14.191.684	13.139.040	0	0
Pensioner	1.527.408	1.610.289	0	0
Andre omkostninger til social sikring	275.583	293.525	0	0
Andre personaleomkostninger	556.044	821.195	0	0
I ALT	16.550.719	15.864.049	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	30	31	0	0
Ledelsesvederlag:				
Direktionen	1.521.144	1.126.810	0	0
Bestyrelsen	384.953	101.250	0	0
I ALT	1.906.097	1.228.060	0	0

	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>3 Andre finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	50.818
Finansielle indtægter i øvrigt	126.636	2.942.436	0	0
I ALT	126.636	2.942.436	0	50.818

	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>4 Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	121.885	56.731
Finansielle omkostninger i øvrigt	5.804.477	4.062.953	64.090	95.586
I ALT	5.804.477	4.062.953	185.975	152.317

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	4.078.338	0	-109.080	0
Regulering tidligere år	-12.007	7.517	0	0
Udskudt skat	1.581.716	-1.373.078	55.937	-25.685
I ALT	5.648.047	-1.365.561	-53.143	-25.685
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/10 2022	-178.356	-178.356	-178.356	-278.959
Overførsler i året til/fra andre poster	176.458	0	0	0
Regulering tidligere år	-176.458	0	-3.716	0
Betalt vedrørende tidligere år	178.356	0	178.356	0
Betalt acontoskat	-46.000	0	-46.000	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	4.078.338	0	-109.080	0
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	0	100.603
SKYLDIG PR. 30/9 2023	4.032.338	-178.356	-158.796	-178.356
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			4.032.338	-178.356
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			-4.191.134	-140.142
SKYLDIG PR. 30/9 2023			-158.796	-318.498
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/10 2022	1.616.949	2.937.702	-59.653	-33.968
Overførsler i året til/fra andre poster	-176.458	0	0	0
Regulering tidligere år	164.451	0	3.716	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.581.716	-1.373.078	55.937	-25.685
Årets udskudte skat af egenkapitalposter	0	52.325	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 30/9 2023	3.186.658	1.616.949	0	-59.653
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	3.073.299	2.780.232	0	0
Omsætningsaktiver	113.359	43.584	0	0
Underskud til fremførsel	0	-1.206.867	0	-59.653
I ALT	3.186.658	1.616.949	0	-59.653

	KONCERN		MODER	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>6 Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	20.814.313	-4.727.235
Forslag til udbytte for regnskabsåret				
Overført resultat	20.733.623	-3.396.678	-188.414	-146.981
ÅRETS RESULTAT	20.733.623	-3.396.678	20.625.899	-4.874.216

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle aktiver**
**KONCERNEN**

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse og for- udbetalinger	I alt	30/9 2022
Kostpris pr. 1/10 2022	27.041.715	45.249.882	24.715.110	68.864	97.075.572	89.134.044
Valutakursreguleringer	0	-603.649	-113.357	-2.662	-719.667	1.567.580
Tilgang i året	0	0	4.460.706	0	4.460.706	10.963.646
Afgang i året	-27.041.715	0	-44.000	-66.203	-27.151.918	-4.589.698
<b>KOSTPRIS PR. 30/9 2023</b>	<b>0</b>	<b>44.646.234</b>	<b>29.018.459</b>	<b>0</b>	<b>73.664.693</b>	<b>97.075.572</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2022	15.914.225	11.420.157	10.982.172	0	38.316.555	36.007.433
Valutakursreguleringer	0	-60.379	-51.211	0	-111.590	338.764
Årets afskrivninger	512.345	2.135.160	3.629.837	0	6.277.342	6.560.056
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-16.426.570	0	-44.000	0	-16.470.570	-4.589.698
<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2023</b>	<b>0</b>	<b>13.494.938</b>	<b>14.516.799</b>	<b>0</b>	<b>28.011.736</b>	<b>38.316.555</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2023</b>	<b>0</b>	<b>31.151.296</b>	<b>14.501.661</b>	<b>0</b>	<b>45.652.957</b>	<b>58.759.017</b>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	31.151.296	0	0	0	33.972.264
Salgspris, afgang	37.000.000	0	0	0	37.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-10.615.145	0	0	0	-10.615.145	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>26.384.855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.384.855</b>	<b>0</b>

8 Anlægsoversigt,  
finansielle aktiver

KONCERNEN

	Andre til- godehavender	I alt	30/9 2022
Kostpris pr. 1/10 2022	373.843	373.843	356.456
Valutakursreguleringer	-8.497	-8.497	0
Tilgang i året	<u>3.023.865</u>	<u>3.023.865</u>	<u>17.387</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2023	<u>3.389.211</u>	<u>3.389.211</u>	<u>373.843</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2023	<u><u>3.389.211</u></u>	<u><u>3.389.211</u></u>	<u><u>373.843</u></u>

8 Anlægsoversigt,  
finansielle aktiver

MODER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	30/9 2022
Kostpris pr. 1/10 2022	6.763.898	6.763.898	6.763.898
Tilgang i året	20.000.000	20.000.000	0
KOSTPRIS PR. 30/9 2023	26.763.898	26.763.898	6.763.898
Opskrivninger pr. 1/10 2022	6.950.257	6.950.257	11.491.974
Årets opskrivninger	20.814.313	20.814.313	-4.727.235
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	185.518
OPSKRIVNINGER PR. 30/9 2023	27.764.570	27.764.570	6.950.257
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2023	54.528.468	54.528.468	13.714.155



**9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Arb Holding ApS' andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Rose Holm A/S, Danmark	100%	2.000.000	237.310	30.329.776	237.310	30.329.776
Rose Holm International ApS, Danmark	100%	40.000	-21.098	-72.709	-21.098	-72.709
Ejendomsselskabet Rose Holm ApS, Danmark	100%	125.000	20.510.621	24.198.692	20.510.621	24.198.692
		<u>2.165.000</u>	<u>20.726.833</u>	<u>54.455.759</u>	20.726.833	54.455.759
Regulering kapitalandele med negativ egenkapital					21.098	72.709
Regulering tidligere år					<u>66.382</u>	<u>0</u>
I ALT					<u>20.814.313</u>	<u>54.528.468</u>

For komplet oversigt over koncernselskaberne henvises til koncernoversigten på side 2.

10 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
Forudbetalt husleje	811.971	95.337	0	0
Forsikringer, abonnementer og kontingenter	234.569	261.482	0	0
I ALT	<u>1.046.540</u>	<u>356.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
<u>Langfristet del:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.513.440	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	1.283.613	0	0
Leasingforpligtelser	12.595.923	16.112.337	0	0
Selskabsdeltager og ledelse	1.005.000	2.005.000	0	0
Anden gæld	1.389.662	2.153.266	0	0
I ALT	<u>14.990.585</u>	<u>23.067.656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	756.927	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	321.276	0	0
Leasingforpligtelser	3.556.624	3.504.122	0	0
Selskabsdeltager og ledelse	1.082.000	1.082.000	0	0
Anden gæld	0	273.576	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	<u>4.638.624</u>	<u>5.937.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Leasingforpligtelser	412.505	2.512.039	0	0
Selskabsdeltager og ledelse	0	0	0	0
Anden gæld	1.389.662	1.161.280	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	<u>1.802.167</u>	<u>3.673.319</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 12 Eventualforpligtelser

---

### Moderselskabet:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor bankgæld i tilknyttede virksomheder. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2023 i alt t.kr. 50.000.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

---

### Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt t.kr 64.000.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer, varer under fremstilling og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt produktionsanlæg og maskiner og driftsmateriel og driftsinventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.2023 udgør t.kr. 68.157.

### Moderselskabet:

Moderselskabet har pantsat aktier i tilknyttet virksomhed i Rose Holm A/S til sikkerhed for tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitutter. Den indregnede værdi af de pantsatte aktier i moderselskabet udgør t.kr. 10.329.

## 14 Kontraktlige forpligtelser

---

### Koncernen:

Koncernen har indgået lejekontrakter om leje af lokaler. Restlejekforpligtelserne udgør pr. 30. september 2023 t.kr. 30.693 ekskl. moms.

**15 Nærtstående parter**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:	Grundlag for bestemmende indflydelse:
Ann Rose Bokkenheuser	Hovedanpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår iht. 98 c, stk. 7.

<b>16 Reguleringer (pengestrømme)</b>	<b>KONCERN</b>	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-26.384.855	0
Andre finansielle indtægter	-126.636	-2.942.436
Øvrige finansielle omkostninger	5.804.477	4.062.953
Skat af årets skattepligtige indkomst	4.078.338	0
Valutakursregulering	728.164	-1.440.495
Øvrige reguleringer	-11.074	-60.798
Regulering af udskudt skat	<u>1.581.716</u>	<u>-1.373.078</u>
I ALT	<u><u>-14.329.870</u></u>	<u><u>-1.753.854</u></u>

# 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.”

## Ann Rose Bokkenheuser

Direktør

Serienummer: d079ed14-7f60-476c-a8b3-828256ffc43a

IP: 212.73.xxx.xxx

2023-12-05 13:24:19 UTC



## Lasse Sværke

Statsautoriseret revisor

Serienummer: ff9f72e1-23fa-418e-a53b-54cf1a82be50

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-12-05 15:07:55 UTC



## Ulrik Fog Christensen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: a700829a-8e8c-4b7e-882d-3b87d8b274eb

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-12-06 13:47:02 UTC



## Ann Rose Bokkenheuser

Dirigent

Serienummer: d079ed14-7f60-476c-a8b3-828256ffc43a

IP: 89.23.xxx.xxx

2023-12-07 07:27:56 UTC



Penneo dokumentnøgle: CEATM-0U2JB-7H171EBIFD-EL668-3QYXQ

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**