



R78 Holding ApS

Industrivej 41
6760 Ribe
CVR-nr. 33353553

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2023

Rasmus Lynddahl
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 | 9 |
| Koncernens balance pr. 30.09.2023 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23 | 13 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23 | 14 |
| Koncernens noter | 16 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 | 21 |
| Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023 | 22 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23 | 24 |
| Modervirksomhedens noter | 25 |
| Anvendt regnskabspraksis | 27 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

R78 Holding ApS

Industrivej 41

6760 Ribe

CVR-nr.: 33353553

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Direktion

Rasmus Brøndum Lynddahl, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for R78 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 30.11.2023

Direktion

Rasmus Brøndum Lynddahl
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i R78 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for R78 Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 og selskabet 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 30.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 116.620 | 68.308 | 110.715 | 63.130 | (57) |
| Driftsresultat | 50.694 | (856) | 36.960 | 7.338 | (57) |
| Resultat af finansielle poster | (5.985) | (5.309) | (5.398) | (4.624) | 159 |
| Årets resultat | 37.484 | (4.633) | 24.281 | 1.298 | 5.323 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 34.039 | (3.311) | 21.922 | 1.213 | 5.323 |
| Balancesum | 241.912 | 243.519 | 232.356 | 184.912 | 19.122 |
| Investeringer i materielle aktiver | 35.950 | 58.367 | 43.715 | 108.797 | 0 |
| Egenkapital | 78.407 | 39.799 | 44.772 | 20.368 | 18.373 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 71.790 | 37.401 | 41.115 | 19.066 | 18.373 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 62,35 | (8,43) | 72,85 | 6,48 | 13,47 |
| Soliditetsgrad (%) | 29,68 | 15,36 | 17,69 | 10,31 | 96,08 |

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2022/23 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 34.039 t.kr. mod et underskud på 3.261 t.kr. i 2021/22.

Koncernens resultat blev et overskud på 37.484 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets indtjening er højere end forventet. Dette skyldes hovedsageligt frasalg af aktiviteter.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2023/24.

Miljømæssige forhold

Som et naturligt led i vores målsætning om at reducere vores aftryk på klimaet, er vi i LYNDDAHL overgået til grøn energi pr. 1. januar 2021. Dette betyder at virksomheden nu kører på vedvarende energi fra certificerede europæiske vindmølleparker.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 2 | 116.620.021 | 68.308.122 |
| Personaleomkostninger | 3 | (53.354.386) | (56.852.832) |
| Af- og nedskrivninger | 4 | (12.571.712) | (12.311.085) |
| Driftsresultat | | 50.693.923 | (855.795) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 4.111.797 | 1.885.663 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.721.187 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (7.706.532) | (5.309.172) |
| Resultat før skat | | 48.820.375 | (4.279.304) |
| Skat af årets resultat | 5 | (11.336.521) | (353.196) |
| Årets resultat | 6 | 37.483.854 | (4.632.500) |

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 8 | 452.928 | 566.148 |
| Goodwill | | 14.658.547 | 17.167.192 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 8 | 151.278 | 151.278 |
| Immaterielle aktiver | 7 | 15.262.753 | 17.884.618 |
| Grunde og bygninger | | 87.452.446 | 68.155.631 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 32.298.791 | 50.660.246 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.880.227 | 6.644.509 |
| Forudbetalinger for materielle aktiver | | 0 | 1.389.138 |
| Materielle aktiver | 9 | 123.631.464 | 126.849.524 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 2.171.903 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 36.511.979 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 15.000 | 15.000 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 6.577 |
| Finansielle aktiver | 10 | 36.526.979 | 2.193.480 |
| Anlægsaktiver | | 175.421.196 | 146.927.622 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 7.869.523 | 26.203.346 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 20.319.338 | 36.779.197 |
| Varebeholdninger | | 28.188.861 | 62.982.543 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 26.767.971 | 29.246.142 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 0 | 62.117 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 5.000.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 5.501.617 | 2.527.059 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 831.464 | 1.203.612 |
| Tilgodehavender | | 38.101.052 | 33.038.930 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 25.000 | 25.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 25.000 | 25.000 |
| Likvide beholdninger | | 175.695 | 544.855 |

| | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Omsætningsaktiver | 66.490.608 | 96.591.328 |
| <hr/> | | |
| Aktiver | 241.911.804 | 243.518.950 |
| <hr/> | | |

Passiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 71.664.537 | 37.275.767 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 71.789.537 | 37.400.767 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers | | 6.617.043 | 2.397.845 |
| Egenkapital | | 78.406.580 | 39.798.612 |
| Udskudt skat | 12 | 4.064.105 | 5.496.835 |
| Hensatte forpligtelser | | 4.064.105 | 5.496.835 |
| Ansvarlig lånekapital | 13 | 8.532.791 | 9.357.749 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 20.037.076 | 21.229.958 |
| Bankgæld | | 26.729.085 | 31.274.885 |
| Leasingforpligtelser | | 20.232.691 | 35.667.028 |
| Deposita | | 0 | 13.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 2.000.000 | 2.400.000 |
| Skyldig skat | | 17.049.341 | 283.604 |
| Anden gæld | | 11.501.413 | 6.884.858 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 106.082.397 | 107.111.082 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 14 | 18.146.926 | 17.485.315 |
| Bankgæld | | 1.886.258 | 22.487.004 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 302.581 | 7.808 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.063.060 | 26.146.183 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 6.426.284 | 6.721.415 |
| Skyldig skat | | 283.604 | 5.653.722 |
| Anden gæld | | 13.250.009 | 12.610.974 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 53.358.722 | 91.112.421 |
| Gældsforpligtelser | | 159.441.119 | 198.223.503 |
| Passiver | | 241.911.804 | 243.518.950 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | |
| Dattervirksomheder | 17 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 37.275.767 | 37.400.767 | 2.397.845 | 39.798.612 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 349.534 | 349.534 | 774.580 | 1.124.114 |
| Årets resultat | 0 | 34.039.236 | 34.039.236 | 3.444.618 | 37.483.854 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 71.664.537 | 71.789.537 | 6.617.043 | 78.406.580 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 50.693.923 | (855.795) |
| Af- og nedskrivninger | | 12.571.712 | 12.311.085 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 0 | (683.327) |
| Ændringer i arbejdskapital | 15 | (7.687.443) | (10.953.536) |
| Øvrige reguleringer | | 1.124.114 | (28.410) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 56.702.306 | (209.983) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 1.721.187 | 0 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (7.706.532) | (5.309.172) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (7.027.354) | (2.203.656) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 43.689.607 | (7.722.811) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (23.264.431) | (21.128.157) |
| Salg af materielle aktiver | | 2.744.605 | 2.404.065 |
| Køb af finansielle aktiver | | (12.685.167) | (87.173) |
| Salg af finansielle aktiver | | 26.473.206 | 0 |
| Modtagne udbytter fra associerede virksomheder | | 400.000 | 0 |
| Modtagne afdrag | | 6.577 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (6.325.210) | (18.811.265) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 37.364.397 | (26.534.076) |
| Optagelse af lån | | 2.625.000 | 16.727.877 |
| Afdrag på lån mv. | | (19.757.811) | (9.906.149) |
| Udbetalt udbytte | | 0 | (800.000) |
| Bankgæld, regulering primo/ultimo | | (20.600.746) | 18.642.795 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (37.733.557) | 24.664.523 |
| Ændring i likvider | | (369.160) | (1.869.553) |
| Likvider primo | | 544.855 | 2.414.408 |
| Likvider ultimo | | 175.695 | 544.855 |

Likvider ultimo sammensætter sig af:

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Likvide beholdninger | 175.695 | 544.855 |
| Likvider ultimo | 175.695 | 544.855 |

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtrådt begivenheder som har betydning for årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har i indeværende regnskabsår frasolgt en del af sin aktivitet, fortjenesten på 89.077 t.kr. er indregnet under andre driftsindtægter som indgår i bruttofortjenesten.

3 Personaleomkostninger

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 48.570.260 | 51.675.270 |
| Pensioner | 3.717.753 | 3.988.393 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.066.373 | 1.151.036 |
| Andre personaleomkostninger | 0 | 38.133 |
| | 53.354.386 | 56.852.832 |

| | | |
|---|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 104 | 120 |
|---|-----|-----|

4 Af- og nedskrivninger

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 2.621.865 | 2.201.468 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 9.852.879 | 10.072.800 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | 96.968 | 36.817 |
| | 12.571.712 | 12.311.085 |

5 Skat af årets resultat

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| Aktuel skat | 18.987.363 | 1.064.582 |
| Ændring af udskudt skat | (7.801.032) | (823.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 150.190 | 111.614 |
| | 11.336.521 | 353.196 |

6 Forslag til resultatdisponering

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|-------------------|--------------------|
| Overført resultat | 34.039.236 | (3.311.128) |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 3.444.618 | (1.321.372) |
| | 37.483.854 | (4.632.500) |

7 Immaterielle aktiver

| | Færdiggjorte udviklings- projekter kr. | Goodwill kr. | Udviklings- projekter under udførelse kr. |
|-------------------------------------|---|--------------------|---|
| Kostpris primo | 1.132.253 | 24.362.144 | 151.278 |
| Kostpris ultimo | 1.132.253 | 24.362.144 | 151.278 |
| Af- og nedskrivninger primo | (566.105) | (7.194.952) | 0 |
| Årets afskrivninger | (113.220) | (2.508.645) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (679.325) | (9.703.597) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 452.928 | 14.658.547 | 151.278 |

8 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af Biochip. Omkostningerne sammensættes i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger. Produktet er lanceret i 2017/18. Det nye produkt forventes at medføre nye afsætningsmuligheder, og dermed en stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet og afskrives over 10 år.

9 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Forud- betalinger for materielle aktiver kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|--|--|
| Kostpris primo | 74.637.648 | 57.840.064 | 10.494.757 | 1.389.138 |
| Overførsler | 0 | 1.389.138 | 0 | (1.389.138) |
| Tilgange | 21.800.388 | 12.813.281 | 1.335.929 | 0 |
| Afgange | 0 | (51.345.368) | (8.905.882) | 0 |
| Kostpris ultimo | 96.438.036 | 20.697.115 | 2.924.804 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (6.482.017) | (7.179.818) | (3.850.248) | 0 |
| Årets afskrivninger | (2.503.573) | (3.955.034) | (3.394.272) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 22.736.528 | 8.199.943 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (8.985.590) | 11.601.676 | 955.423 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 87.452.446 | 32.298.791 | 3.880.227 | 0 |
| Ikke-ejede aktiver | 0 | 20.884.248 | 1.302.380 | 0 |

10 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|--|---|--|---|
| Kostpris primo | 133.334 | 0 | 15.000 |
| Tilgange | 0 | 53.977.854 | 0 |
| Kostpris ultimo | 133.334 | 53.977.854 | 15.000 |
| Opskrivninger primo | 2.038.569 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 4.111.797 | 0 | 0 |
| Regulering af interne avancer | (23.349.575) | 0 | 0 |
| Udbytte | (400.000) | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 17.465.875 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (133.334) | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 0 | (17.465.875) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (17.465.875) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 36.511.979 | 15.000 |

| Associerede virksomheder | Hjemsted | Ejerandel % |
|--------------------------|----------|----------------|
| Lynddahl Telecom A/S | Ribe | 33,33 |

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører hovedsagligt forudbetalte leasingydelser, forsikringer og kontingenter.

12 Udskudt skat

| Bevægelser i året | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Primo | 5.496.835 | 6.154.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (7.801.032) | (657.165) |
| Reg. af intern avance | 6.368.302 | 0 |
| Ultimo | 4.064.105 | 5.496.835 |

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

13 Ansvarlig lånekapital

Der er indskudt ansvarligt lånekapital af kreditinstitut som forrentes med 10.45%. Det ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse 01.10.2027, og udgør pr. 30.09.2023 8.533 t.kr.

14 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr. | Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr. | Restgæld efter 5 år 2022/23 kr. |
|--|--|--|--|--|
| Ansvarlig lånekapital | 1.498.929 | 1.629.936 | 8.532.791 | 4.000.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.192.881 | 1.184.212 | 20.037.076 | 15.177.586 |
| Bankgæld | 8.667.200 | 6.903.167 | 26.729.085 | 8.486.672 |
| Leasingforpligtelser | 4.330.000 | 6.168.000 | 20.232.691 | 6.512.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 2.000.000 | 1.600.000 | 2.000.000 | 400.000 |
| Skyldig skat | 0 | 0 | 17.049.341 | 0 |
| Anden gæld | 457.916 | 0 | 11.501.413 | 1.579.000 |
| | 18.146.926 | 17.485.315 | 106.082.397 | 36.155.258 |

15 Ændring i arbejdskapital

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 34.793.682 | (3.435.189) |
| Ændring i tilgodehavender | (30.036.679) | (1.385.702) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (12.444.446) | (6.132.645) |
| | (7.687.443) | (10.953.536) |

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret ejerpantebrev nom. 20.573 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret løsørepantebrev nom. 31.000 t.kr. med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, debitorer og varebeholdning.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret realkreditpantebrev nom. 25.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med vækstfonden er deponeret løsørepantebrev nom. 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, varebeholdninger og debitorer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 193.402 t.kr.

Selvskyldnerkautioner:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankengagement i associerede virksomheder. Bankengagementet i associerede virksomheder udgør 8.297 t.kr. pr. 30.09.2023

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i kapitalandele i Lynddahl Telecom ApS nom. 133 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 5.141 t.kr pr. 30.09.2023.

17 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Lynddahl Group ApS | Ribe | ApS | 90,00 |
| Mutag A/S | Ribe | A/S | 90,00 |
| Lynddahl A/S | Ribe | A/S | 90,00 |
| Multi Umweltstechnologie AG | Chemnitz | AG | 90,00 |
| Lynddahl Ejendomme ApS | Ribe | ApS | 90,00 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (76.926) | (52.738) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 30.778.175 | (5.097.308) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.368.653 | 1.885.663 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 201.000 | 147.000 |
| Andre finansielle indtægter | | 13.500 | 18.000 |
| Andre finansielle omkostninger | | (65.957) | (26.230) |
| Resultat før skat | | 34.218.445 | (3.125.613) |
| Skat af årets resultat | 1 | (179.209) | (134.980) |
| Årets resultat | 2 | 34.039.236 | (3.260.593) |

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 60.670.299 | 29.892.124 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 5.140.556 | 2.171.903 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 15.000 | 15.000 |
| Finansielle aktiver | 3 | 65.825.855 | 32.079.027 |
| Anlægsaktiver | | 65.825.855 | 32.079.027 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 6.973.861 | 6.868.575 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 237.000 |
| Tilgodehavende skat | | 108.432 | 5.806.000 |
| Tilgodehavender | | 7.082.293 | 12.911.575 |
| Omsætningsaktiver | | 7.082.293 | 12.911.575 |
| Aktiver | | 72.908.148 | 44.990.602 |

Passiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 61.595.054 | 27.848.226 |
| Overført overskud eller underskud | | 10.069.483 | 9.777.075 |
| Egenkapital | | 71.789.537 | 37.750.301 |
| Bankgæld | | 1.079.292 | 1.438.381 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 11.250 |
| Skyldig skat | | 29.019 | 5.780.842 |
| Anden gæld | | 10.300 | 9.828 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.118.611 | 7.240.301 |
| Gældsforpligtelser | | 1.118.611 | 7.240.301 |
| Passiver | | 72.908.148 | 44.990.602 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 27.848.226 | 9.777.075 | 37.750.301 |
| Årets resultat | 0 | 33.746.828 | 292.408 | 34.039.236 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 61.595.054 | 10.069.483 | 71.789.537 |

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

| | 2022/23 | 2021/22 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 29.019 | 23.366 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 150.190 | 111.614 |
| | 179.209 | 134.980 |

2 Forslag til resultatdisponering

| | 2022/23 | 2021/22 |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| Overført resultat | 34.039.236 | (3.260.593) |
| | 34.039.236 | (3.260.593) |

3 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|
| Kostpris primo | 4.082.467 | 133.334 | 15.000 |
| Kostpris ultimo | 4.082.467 | 133.334 | 15.000 |
| Opskrivninger primo | 25.809.657 | 2.038.569 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (223.383) | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 31.001.558 | 3.368.653 | 0 |
| Udbytte | 0 | (400.000) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 56.587.832 | 5.007.222 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 60.670.299 | 5.140.556 | 15.000 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Ejerandel |
|---|------------------|
| | % |
| Lynddahl Telecom A/S | 33,33 |

4 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i kapitalandele i Lynddahl Group ApS nom. 113 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 81.016 t.kr pr. 30.09.2023.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i kapitalandele i Lynddahl Telecom ApS nom. 133 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 5.141 t.kr pr. 30.09.2023.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankengagement i tilknyttede virksomheder. Bankengagementet i tilknyttede virksomheder udgør 35.875 t.kr. pr. 30.09.2023

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankengagement i associerede virksomheder. Bankengagementet i associerede virksomheder udgør 8.297 t.kr. pr. 30.09.2023

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, øvrige stykomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Bygninger | 25 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.