

TSFJ Holding ApS
Kornmarken 7, 7190 Billund

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 35 63 45 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. december 2023.

Jan Ethelberg Hjort
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 18 Resultatopgørelse
- 19 Balance
- 21 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 22 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 23 Pengestrømsopgørelse
- 24 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for TSFJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 1. december 2023

Direktion

Jan Ethelberg Hjort
direktør

Bestyrelse

Souheil Maamari
formand

Frank Buhl Madsen

Jan Ethelberg Hjort

Kim Ove bæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i TSFJ Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TSFJ Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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 revisorers 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til flere af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Vejle, den 1. december 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen
statsautoriseret revisor
mne24854

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet	TSFJ Holding ApS Kornmarken 7 7190 Billund
	CVR-nr.: 35 63 45 76
	Stiftet: 9. januar 2014
	Hjemsted: Billund
	Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 9. regnskabsår
Bestyrelse	Souheil Maamari, formand Frank Buhl Madsen Jan Ethelberg Hjort Kim Ove bæk
Direktion	Jan Ethelberg Hjort, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Dattervirksomhed	Lesni A/S, Billund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	45.744	29.011
Resultat af primær drift	17.664	5.680
Finansielle poster, netto	1.083	6.861
Årets resultat	14.355	9.736
Balance:		
Balancesum	160.823	138.505
Egenkapital	17.030	12.923
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	22
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	118,2	114,9
Soliditetsgrad	10,6	9,3
Egenkapitalforrentning	95,9	150,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Der undlades sammenligningstal for 2.-4. foregående regnskabsår. Selskabet er gået fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C i indeværende regnskabsår.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og TSFJ Holding ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at sælge, udvikle, projektere og servicere højteknologiske luftrensings løsninger til industrien i ind og udland. Al produktion varetages af underleverandører, og selskabet har kun en yderst begrænset egenproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -959 t.kr. mod -64 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.355 t.kr. mod 9.736 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og er på niveau med forventninger til regnskabsåret.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 45.744 t.kr. mod 29.011 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.355 t.kr. mod 9.736 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og er på niveau med forventninger til regnskabsåret.

Koncernen indkøbte i 2022 store mængder rustfri stål, grundet usikkerhed om tilgængelighed i perioden.

Det rustfrie stål blev indkøbt på et tidspunkt, hvor råvareprisen på rustfri stål var på sit højeste. Hovedparten af det indkøbte stål er blevet brugt til produktionen af flere anlæg igennem regnskabsåret 2022/23.

Koncernen er eksponeret over for materialeprisrisici, idet der i selskabets produkter indgår en række materialer og komponenter med svingende priser, hovedsageligt rustfrit stål og katalysatorer. Materialeprisrisici afdækkes ikke. Påvirkningen på selskabets resultat har hidtil været begrænset, idet prisudsving på de væsentligste materialer overvejende overføres til selskabets salgspriser, dette er dog udfordret i 2022/23 og forventes at fortsætte i 2023/24.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling er bedre end forventet og betragtes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Regnskabet har været præget af generelt stigende omkostninger.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer en positiv udvikling i aktivitetsniveauet i 2023/24. Der forventes fortsat stor aktivitet.

Det forventes at den generelle inflation er på et mere stabilt niveau end tidligere år, og inflationen dermed ikke vil påvirke indtjeningen på de enkelte projekter negativt. Selskabet har desuden et godt team af medarbejdere, hvoraf flere har stor erfaring og lang anciennitet, hvilket har en positiv indvirkning på resultatet. Der forventes derfor et resultat i 2023/24 på niveau med 2022/23.

Der kan dog være store usikkerheder idet, at der forventes en generel uro i industrien, grundet inflation, stigende renter, fortsatte geopolitiske spændinger, energikrise mv.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Som ingeniørvirksomhed er det afgørende, at koncernen har de rigtige kompetencer i form af de rigtige medarbejdere. Koncernen har historisk set været gode til at fastholde medarbejdere og størstedelen af medarbejderne har over 5 års anciennitet, hvilket har en positiv indvirkning på koncernens resultat.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst, og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift efter bedst evne.

Vedrørende politikker for menneskerettigheder, sociale og medarbejderforhold, samt antikorrupsion, er der på baggrund af en risikovurdering ikke identificeret nogle væsentlige risici herfor.

Der arbejdes målrettet med at fastholde et altid sikkert og sundt arbejdsmiljø. Igennem investeringer i arbejdsmiljøet arbejder selskabet på at være en attraktiv arbejdsplads, både nu og i fremtiden.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udøves ingen egentlig forskning i koncernen. Der foretages løbende udvikling og optimering af effektiviteten af rensningsgraden i de projekteret løsninger.

Omkostninger hertil indregnes i resultatopgørelsen.

Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne aktier udgør nominelt 6.745 kr., hvilket svarer til 13,5 % af selskabskapitalen.

I årets løb er der erhvervet nominelt 6.745 kr. egne aktier. Købssummen udgør 4.451.700 kr. Årsagen til købet er ønske om ændring i ejerkredsen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TSFJ Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har skiftet regnskabsklasse fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-Mellem. I forbindelse med skiftet er der ikke ændret regnskabspraksis vedrørende indregning og måling.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TSFJ Holding ApS samt tilknyttet virksomhed, hvori TSFJ Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og den tilknyttede virksomheds årsregnskab ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandelen i tilknyttet virksomhed udlignes med den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttet virksomheds regnskabsposter 100%.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttet virksomhed, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.
- Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarations tidspunktet)

Selskabsskat og udskudt skat

TSFJ Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændring af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	45.744.495	29.011.123	-958.873	-63.820
	Bruttofortjeneste			
2	Personaleomkostninger	-27.137.982	-22.580.727	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-942.950	-750.225	0
	Resultat før finansielle poster	17.663.563	5.680.171	-958.873
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.380.379
	Andre finansielle indtægter	1.835.007	6.988.941	1.448
3	Øvrige finansielle omkostninger	-751.673	-128.118	-89.546
	Resultat før skat	18.746.897	12.540.994	14.333.408
	Skat af årets resultat	-4.391.819	-2.805.332	21.670
4	Årets resultat	14.355.078	9.735.662	14.355.078
				9.735.663

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	5.549.438	5.625.154	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.512.030	677.583	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.061.468	6.302.737	0	0
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	17.907.082	12.526.703
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	17.907.082	12.526.703
	Anlægsaktiver i alt	7.061.468	6.302.737	17.907.082	12.526.703
Omsætningsaktiver					
8	Råvarer og hjælpematerialer	9.561.022	25.528.206	0	0
	Varebeholdninger i alt	9.561.022	25.528.206	0	0
9	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.900.041	38.601.617	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.985.938	4.615.267	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.309.338	965.338
	Andre tilgodehavender	2.897.690	6.537.237	0	620.720
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	140.778	0	140.778	0
11	Periodeafgrænsningsposter	320.273	244.703	0	0
	Tilgodehavender i alt	37.244.720	49.998.824	4.450.116	1.586.058
	Likvide beholdninger	106.955.616	56.675.601	1.378.886	604.705
	Omsætningsaktiver i alt	153.761.358	132.202.631	5.829.002	2.190.763
	Aktiver i alt	160.822.826	138.505.368	23.736.084	14.717.466

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	287.082	0
	Overført resultat	1.980.180	6.173.022	1.693.095	6.173.019
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	6.700.000	15.000.000	6.700.000
	Egenkapital i alt	17.030.180	12.923.022	17.030.177	12.923.019
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	6.799.293	5.767.045	0	0
14	Andre hensatte forpligtelser	6.880.999	4.763.000	-1	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.680.292	10.530.045	-1	0
Gældsforpligtelser					
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	106.767.626	99.676.392	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.048.849	10.003.145	9.500	9.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.650.225	1.662.100
	Selskabsskat	4.006.154	121.824	4.006.154	121.824
	Anden gæld	9.289.725	5.250.940	40.029	1.023
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	130.112.354	115.052.301	6.705.908	1.794.447
	Gældsforpligtelser i alt	130.112.354	115.052.301	6.705.908	1.794.447
	Passiver i alt	160.822.826	138.505.368	23.736.084	14.717.466
1	Særlige poster				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	50.000	0	3.137.360	0	3.187.360
Resultatandel	0	0	3.035.662	6.700.000	9.735.662
Egenkapital 1. juli 2022	50.000	0	6.173.022	6.700.000	12.923.022
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.700.000	-6.700.000
Resultatandel	0	0	-644.922	15.000.000	14.355.078
Udloddet udbytte	0	0	-4.451.700	0	-4.451.700
Udbytte egne anparter	0	0	903.780	0	903.780
	50.000	0	1.980.180	15.000.000	17.030.180

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	50.000	611.908	2.525.448	0	3.187.356
Resultatandel	0	9.294.795	-6.259.132	6.700.000	9.735.663
Overført til frie reserver pga. samtidighedsprincippet	0	-9.906.703	0	0	-9.906.703
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.906.703	0	9.906.703
Egenkapital 1. juli 2022	50.000	0	6.173.019	6.700.000	12.923.019
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.700.000	-6.700.000
Resultatandel	0	15.380.379	-16.025.301	15.000.000	14.355.078
Overført til frie reserver pga. samtidighedsprincippet	0	-15.000.000	0	0	-15.000.000
Korrektion reserve	0	-93.297	0	0	-93.297
Egenkapitalregulering i datterselskab	0	0	903.780	0	903.780
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.000.000	0	15.000.000
Udbytte egne anparter	0	0	-4.451.700	0	-4.451.700
Korrektion reserve	0	0	93.297	0	93.297
	50.000	287.082	1.693.095	15.000.000	17.030.177

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	14.355.078	9.735.662
17 Reguleringer	3.754.772	-3.602.963
18 Ændring i driftskapital	<u>42.015.013</u>	<u>7.817.620</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	60.124.863	13.950.319
Renteindbetalinger og lignende	1.835.007	6.988.941
Renteudbetalinger og lignende	<u>-751.673</u>	<u>-128.118</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	61.208.197	20.811.142
Betalt selskabsskat	<u>562.000</u>	<u>147.000</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>61.770.197</u>	<u>20.958.142</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.436.862	-894.420
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>194.600</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.242.262</u>	<u>-894.420</u>
Køb af egne aktier	-4.451.700	0
Udbytte egne aktier	903.780	0
Udbetalt udbytte	<u>-6.700.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-10.247.920</u>	<u>0</u>
Ændring i likvider	50.280.015	20.063.722
Likvider primo	<u>56.675.601</u>	<u>36.611.879</u>
Likvider ultimo	<u>106.955.616</u>	<u>56.675.601</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>106.955.616</u>	<u>56.675.601</u>
Likvider ultimo	<u>106.955.616</u>	<u>56.675.601</u>

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Indtægter:		
Valutakursregulering	<u>0</u>	<u>6.952.446</u>
	<u>0</u>	<u>6.952.446</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>6.952.446</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>6.952.446</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	23.792.877	19.359.983
Pensioner	3.022.529	2.912.055
Andre omkostninger til social sikring	<u>322.576</u>	<u>308.689</u>
	<u>27.137.982</u>	<u>22.580.727</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>22</u>
--	-----------	-----------

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen, hvorfor vederlaget til direktionen ikke oplyses, da denne kun består af én person.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	88.337	0
Andre finansielle omkostninger	751.673	128.118	1.209	23
	751.673	128.118	89.546	23

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.380.379	9.294.795
Udbytte for regnskabsåret	15.000.000	6.700.000
Disponeret fra overført resultat	-16.025.301	-6.259.132
Disponeret i alt	14.355.078	9.735.663

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	10.593.571	10.316.813
Tilgang i årets løb	242.982	276.758
Kostpris ultimo	10.836.553	10.593.571
Opskrivninger primo	2.500.000	2.500.000
Opskrivninger ultimo	2.500.000	2.500.000
Af- og nedskrivninger primo	-7.468.418	-7.176.947
Årets afskrivninger	-318.697	-291.470
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.787.115	-7.468.417
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.549.438	5.625.154

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.707.631	4.089.970
Tilgang i årets løb	1.193.880	617.661
Afgang i årets løb	-76.239	0
Kostpris ultimo	5.825.272	4.707.631
Af- og nedskrivninger primo	-4.030.048	-3.867.199
Årets afskrivninger	-336.671	-162.849
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	53.477	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.313.242	-4.030.048
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.512.030	677.583
	Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	2.620.000	2.620.000
Kostpris ultimo	2.620.000	2.620.000
Opskrivninger primo	16.271.075	6.976.280
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	15.380.379	9.794.795
Udbytte	-10.000.000	-500.000
Opskrivninger ultimo	21.651.454	16.271.075
Afskrivninger på goodwill primo	-6.364.372	-6.364.372
Afskrivninger på goodwill ultimo	-6.364.372	-6.364.372
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.907.082	12.526.703
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Lesni A/S	Billund	100 %

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
8. Råvarer og hjælpematerialer		
Råvarer og hjælpematerialer	9.561.022	25.528.206
	9.561.022	25.528.206
9. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.900.041	38.601.617
	30.900.041	38.601.617
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	243.917.936	200.029.644
Aconto faktureringer	-347.699.624	-295.090.769
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-103.781.688	-95.061.125
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	2.985.938	4.615.267
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-106.767.626	-99.676.392
	-103.781.688	-95.061.125
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	320.273	244.703
	320.273	244.703

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000	50.000

Den samlede beholdning af egne kapitalandele udgør pr. 30. juni 2023 nominelt 6.745 kr., svarende til 13,5 % af den samlede aktiekapital, med en anskaffelsessum på 4.451.700 kr.

Beholdningen af egne kapitalandele er begrundet i at sikre den fortsatte omsættelighed af aktierne.

Den samlede beholdning af egne kapitalandele udgør pr. 30. juni 2023 nominelt 6.745 kr., svarende til 13,5 % af den samlede aktiekapital, med en anskaffelsessum på 4.451.700 kr.

Beholdningen af egne kapitalandele er begrundet i at sikre den fortsatte omsættelighed af aktierne.

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.767.045	3.920.328
Udskudt skat af årets resultat	1.032.248	1.846.717
	6.799.293	5.767.045
14. Andre hensatte forpligtelser		
Hensat til eftersalgsservice	6.880.999	4.763.000
	6.880.999	4.763.000

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Datterselskabet har gennem pengeinstitut afdækket forudbetalingsgaranti overfor 3. mand på i alt 5.101 t.kr. Til sikkerhed herfor har selskabet pantsat en to bankkonti i Danske Bank med en samlet saldo pr. 30. juni 2023 på 7.179 t. kr.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	9.561
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.900
Driftsmidler	1.512

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Datterselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 62 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 13 måneder og en samlet restleasingydelse på 46 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern	
	2022/23	2021/22
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	655.368	454.319
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-171.840	0
Andre finansielle indtægter	-1.835.007	-6.988.941
Øvrige finansielle omkostninger	751.673	128.118
Skat af årets resultat	3.322.330	956.824
Udskudt skat	1.032.248	1.846.717
	<u>3.754.772</u>	<u>-3.602.963</u>

Noter

18. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	15.967.184	-22.413.045
Ændring i tilgodehavender	12.754.103	-16.456.533
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.084.489	-479.791
Andre ændringer i driftskapital	9.209.237	47.166.989
	<u>42.015.013</u>	<u>7.817.620</u>