
KP Group Holding ApS

Birkevej 2, 6971 Spjald

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 35 64 05 84

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/6 2024

Lars Old Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KP Group Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spjald, den 25. juni 2024

Direktion

Carsten Wengel
Adm. direktør

Bestyrelse

Martin Krogh Pedersen
formand

Christian Bruno Cordsen Nielsen René Lyngø

Axel Nørskov Laursen

Michael Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KP Group Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KP Group Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Herning, den 25. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Kasper Ladekjær
statsautoriseret revisor
mne50738

Selskabsoplysninger

Selskabet	KP Group Holding ApS Birkevej 2 6971 Spjald CVR-nr: 35 64 05 84 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
Bestyrelse	Martin Krogh Pedersen, formand Christian Bruno Cordsen Nielsen René Lynge Axel Nørskov Laursen Michael Holm
Direktion	Carsten Wengel
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Nygade 15 7500 Holstebro

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
KP Group Holding ApS	Spjald, Danmark	
KP Components Group A/S	Spjald, Danmark	100
KP Components A/S	Spjald, Danmark	100
KP Components Inc.	Easley, USA	100
KP Components AB	Uddevalla, Sweden	100

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	667.891	689.738	597.639	451.078	530.432
Bruttofortjeneste	223.427	244.932	230.586	170.238	204.606
Resultat af primær drift	-127.191	-2.772	7.829	-15.159	14.434
Resultat af finansielle poster	-25.718	-288	4.395	-12.348	-4.893
Årets resultat	-171.782	-7.074	5.841	-27.237	3.842
Balance					
Balancesum	387.159	599.845	515.289	445.755	492.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver	92.674	67.632	67.632	33.078	11.178
Egenkapital	10.458	180.426	187.571	183.084	208.198
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	43.804	-4.664	44.575	22.968	64.974
- investeringsaktivitet	-20.523	-95.748	-31.355	-34.064	-39.807
- finansieringsaktivitet	-23.156	100.483	-24.247	11.178	38.678
Årets forskydning i likvider	125	71	-11.027	82	63.845
Antal medarbejdere	351	376	304	321	326
Nøgletal					
Bruttomargin	33,5%	35,5%	38,6%	37,7%	38,6%
Overskudsgrad	-19,0%	-0,4%	1,3%	-3,4%	2,7%
Afkastningsgrad	-32,9%	-0,5%	1,5%	-3,4%	2,9%
Soliditetsgrad	2,7%	30,1%	36,4%	41,1%	42,3%
Egenkapitalforrentning	-180,0%	-3,8%	3,2%	-13,9%	1,9%

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2019, 2020 og 2021. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i koncernen har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af spåntagende bearbejdning i underleverance.

Produkterne afsættes globalt og produceres på fabrikkerne i Danmark, Sverige og USA.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på TDKK 171.782, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 10.458.

Grundet tidligere tiders goodwill tilskrivninger og en fejlslagen strategi de seneste 5-6 år, er det vurderet at nedskrive den nuværende goodwill til DKK 0. Hertil kommer, at flere investeringer - ligeledes gennemført 2-3 år tilbage - er ekstraordinært nedskrevet med godt DKK 15 mio. grundet manglende performance.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

En stabilisering af efterspørgslen i det globale marked indenfor hydrauliksegmentet har været medvirkende til at omsætning for 2023 er på niveau med 2022.

Aktiviteterne i US er fortsat udfordret grundet ekstraordinært højt investeringsniveau som endnu ikke har givet det ønskede afkast for nuværende. Dette sammenholdt med øget omkostningsniveau generelt i koncernen har resulteret i et ikke tilfredsstillende resultat for 2023.

Drift

Koncernen arbejder fortsat med at fastholde konkurrenceevnen gennem øget automatisering og generelle produktivetsforbedringer.

Valutarisici

Koncernen forsøger at afdække sine valutarisici løbende.

Renterisici

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil større ændringer i renteniveauet have direkte effekt på indtjeningen. For at minimere denne renterisiko består den rentebærende gæld af et mix af fast og variabel rente.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisiko forsøges minimeret ved brug af nonrecourse-factoring, hvor det er muligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et stabilt men svagt faldende aktivitetsniveau indenfor mobil hydraulik i 2024. Omsætningen for 2024 forventes dog overordnet faldende grundet nedlukning af ikke rentabel produktion og segmenter primært i DK og US. EBITA for 2024 forventes at være i niveauet 20-30 mio. kr.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Det danske driftsselskab er en kap. 5 godkendt virksomhed. Dette bliver regelmæssigt revurderet af Ringkøbing-Skjern Kommune. Der foreligger ikke verserende miljøsager, hverken i Danmark, Sverige eller USA hvor koncernen har sine produktionsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen arbejder med spåntagende bearbejdning i underleverance på CNC-styrede maskiner. Produktionsaktiviteten stiller særlige krav til vidensressourcer inden for produktionsteknik og produktion.

Koncernen har en målsætning om at være førende indenfor sit felt, hvilket bl.a. sikres gennem løbende opdatering af teknologi og intern viden blandt produktionsmedarbejdere og øvrig produktionsteknisk personale, samt rekruttering.

Koncernen havde i 2023 gennemsnitligt 351 fuldtidsmedarbejdere.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabsloven §99a

Koncernens forretningsmodel er i lighed med tidligere år produktion og salg af spåntagende bearbejdning i underleverance.

Koncernen anvender en lang række leverandører og samarbejdspartnere, som kan udgøre en risiko, dersom de ikke deler koncernens holdninger og værdier på området menneskerettigheder og bestikkelse. Koncernen har udarbejdet særskilte koncernpolitikker for samfundsansvar baseret på de ti principper i FN's Global Compact som omfatter: Menneskerettigheder, Sociale- og Medarbejderforhold, Miljø og Klima, samt Anti korrupsion og bestikkelse. Koncernen har i 2023 tilføjet ressourcer til specifik at arbejde på at indføre måltal for alle område samt løbende at opdatere politikker.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Koncernens primære miljøbelastning er affald i form af spåner/metalaffald fra bearbejdningsprocesser, køle-smøremiddel der anvendes til bearbejdningsmaskinerne, samt sæbevand fra vaskeprocesser.

I koncernen ønsker vi at sikre miljøet og støtte samfundets interesse for miljøforbedringer ved en ansvarlig varetagelse af det interne og eksterne miljø. Koncernen arbejder målrettet med størst mulig genbrug af disse affaldstyper.

- Støbejernsspåner sorteres og sælges direkte tilbage til støberier til genbrug. Øvrigt metalkrot sælges til genindvinding. I 2023 blev 100% metalaffald fra koncernen solgt til genbrug.
- Køle-smøremiddel renses i centralanlæg og genbruges i størst muligt omfang i produktionen. Affaldsprodukter i forbindelse med brug af køle-smøremiddel (slam) bortskaffes til nedbrydning eller genindvinder disse affaldstyper.
- Sæbevand fra vaskeprocesser filtreres og genbruges løbende. En gang om ugen udskiftes det, og det 'brugte' sæbevand sendes til destruktion, hvor korrekt nedbrydning og destruktion sikres.

I forhold til det eksterne miljø søges alle relevante miljølovgivninger overholdt, og der arbejdes løbende med ressource- og energioptimering.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen tilstræber at være en af de mest attraktive arbejdspladser i området. Dette kræver, at vi konstant har fokus på alle aspekter i medarbejdernes hverdag – ikke mindst arbejdsmiljø, sikkerhed, trivsel og sundhed.

Koncernen forsøger løbende at forbedre arbejdsmiljøet, medarbejderudviklingen og medarbejdertrivsel gennem bl.a. medarbejdersamtaler.

Tiltrækning og fastholdelse af dygtige medarbejdere kan desuden udgøre en risiko for koncernen, hvis koncernen ikke fortsat har fokus på social- og medarbejderforhold.

KP-koncernen har som målsætning at være en "rummelig" arbejdsplads. Dette gøres bl.a. ved at beskæftige flygtninge og personer med personlige udfordringer.

Koncernen har i 2023 fortsat haft sit fokus på arbejdsmiljøet med henblik på forebyggelse af arbejdsskader gennem træning af medarbejderne og opfølgning på såvel ulykker som registrerede tilløb til ulykker.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Koncernen har fokus på, at virksomhedens aktiviteter udøves med respekt for grundlæggende menneskerettigheder gældende for såvel medarbejdere som leverandører. Vi støtter og respekterer dermed beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for virksomhedens indflydelsesområde. Dette skal være med til at sikre ordnede forhold.

Koncernen har fortrinsvis aktiviteter i lande kendetegnet ved høj grad af regulering og eksplicit lovgivning i relation til menneskerettigheder. Indsatsen i 2023 har derfor bestået i fortsat fokus på, at leverandører og samarbejdspartnere deler koncernens holdninger og værdier i relation til menneskerettigheder, hvilket har betydet, at vi heller ikke i 2023 er blevet bekendt med overskridelser af hverken lokal lovgivning eller koncernens politik for menneskerettigheder.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernen tager stor afstand for alle former for korruption og bestikkelse. Det er en grundlæggende del af værdisættet i virksomheden, at koncernens medarbejdere er instrueret i ikke at modtage eller tilbyde værdier eller lignende med det formål, at opnå uretmæssige fordele.

Vi har i 2023 ikke registreret nogen brud på reglerne af bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Koncernen har i henhold til dansk lovgivning indført et Whistleblower system, der opfylder lovens krav i forhold til anonymitet. Systemet er tilgængeligt for alle koncernens medarbejdere og eksterne samarbejdspartnere gennem koncernens hjemmeside. Der er i 2023 ikke indrapporteret nogle hændelser til systemet.

Corporate governance

KP Group Holding ApS' bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende, om dette er tilfældet.

KP Group Holding ApS' bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende, om dette er tilfældet.

Aktionærforhold

Bestyrelsen vurderer løbende, om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Selskabets vedtægter indeholder ingen grænser for ejerskab eller stemmeret. Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af selskabets aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Kapitalfond Segulah IV L.P havde bestemmende indflydelse på selskabet indtil 9. juni 2024, hvor fonden solgte sine kapitalandele.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning, jf. Årsregnskabsloven §99b

Sammensætning af selskabets øverste ledelse

Den kønsmæssige fordeling blandt selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgjorde i 2023 ingen kvinder og 4 mænd. Selskabets ejere stræber på ethvert tidspunkt efter at have de rette kompetencer i bestyrelsen, hvilket indtil nu ikke har ledt frem til en mere ligelig kønsfordeling i bestyrelsen.

Ledelsesberetning

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

Den langsigtede politik er, at ledergruppen i KP koncernen opnår en ligelig fordeling mellem mænd og kvinder. Koncernen arbejder løbende med at skabe en mere ligelig kønsfordeling i alle organisatoriske lag. Ultimo 2023 er status at:

- Koncerndirektionen består af en person, som er mand
- 20% er kvinder i første ledelseslag bestående af 5 personer
- 20% af de ansatte i hele koncernen er kvinder

Det har i 2023 været en integreret del af de årlige medarbejdersamtaler at spørge ind til den enkelte medarbejders ønsker omkring karriereudvikling for bl.a. derigennem at identificere og understøtte kvinder med fremtidigt lederpotentiale. Koncernens branche (metalvareproduktion) er generelt kendetegnet ved en meget skæv kønsfordeling, så i lyset heraf er det koncernens målsætning med sin fortsatte indsats at sikre, at flere kvinder søger ind i virksomheden generelt, det være sig både ifm. nyansættelser og indgåelse af lærlingeaftaler.

2023

Det øverste ledelsesorgan

Samlede antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn i pct.	0%
Måltal i pct.	20%
Årstal for opfyldelse af måltal	2027

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

Samlede antal medlemmer	5
Underrepræsenteret køn i pct.	20%
Måltal i pct.	30%
Årstal for opfyldelse af måltal	2027

Redegørelse for dataetik, jf. Årsregnskabsloven §99d

Koncernen har ingen politik for dataetik, da virksomheden udelukkende handler BtB og derfor ikke modtager personfølsomme oplysninger i forbindelse med samhandel. Personfølsomme data i øvrigt behandles kun i forbindelse med ansættelsesforhold, hvor interne procedurer følges i overensstemmelse med gældende GDPR-lovgivning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er indtruffet har der været væsentlige aktiviteter som har haft direkte indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten. Virksomheden er blevet handlet og change of control er gennemført ultimo juni 2024.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	667.891	689.738	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer		-12.112	15.692	0	0
Andre driftsindtægter		3.972	4.197	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-308.727	-344.582	0	0
Andre eksterne omkostninger		-127.597	-120.113	-36	-35
Bruttofortjeneste		223.427	244.932	-36	-35
Personaleomkostninger	2	-177.532	-191.341	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-168.272	-56.363	0	0
Andre driftsomkostninger		-4.814	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-127.191	-2.772	-36	-35
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	-171.383	-6.978
Finansielle indtægter	5	2.105	9.066	545	66
Finansielle omkostninger		-27.823	-9.354	0	-116
Resultat før skat		-152.909	-3.060	-170.874	-7.063
Skat af årets resultat	6	-18.873	-4.014	-908	-11
Årets resultat	7	-171.782	-7.074	-171.782	-7.074

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Goodwill		0	117.233	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	117.233	0	0
Grunde og bygninger		35.407	38.420	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		228.707	236.908	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.775	3.862	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.882	832	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		199	22.990	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	282	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	267.970	303.294	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	12.339	181.909
Finansielle anlægsaktiver		0	0	12.339	181.909
Anlægsaktiver		267.970	420.527	12.339	181.909
Råvarer og hjælpematerialer		36.166	55.553	0	0
Varer under fremstilling		4.962	4.336	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		34.898	57.049	0	0
Varebeholdninger		76.026	116.938	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.662	33.789	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	14.023	6.707
Andre tilgodehavender		5.114	6.464	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	3.168	13.082	3.168	3.168
Selskabsskat		2.179	1.547	1.506	1.192
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.171	6.348
Periodeafgrænsningsposter	11	2.934	2.517	0	0
Tilgodehavender		38.057	57.399	22.868	17.415

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Likvide beholdninger		5.106	4.981	0	0
Omsætningsaktiver		119.189	179.318	22.868	17.415
Aktiver		387.159	599.845	35.207	199.324

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital	12	36.830	36.830	36.830	36.830
Reserve for sikringstransaktioner		0	-74	0	0
Reserve for valutaomregning		1.328	-412	0	0
Overført resultat		-27.700	144.082	-26.372	143.596
Egenkapital		10.458	180.426	10.458	180.426
Hensættelse til udskudt skat	13	44.413	34.662	24.307	18.576
Hensatte forpligtelser		44.413	34.662	24.307	18.576
Ansvarlig lånekapital		21.238	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		12.154	12.710	0	0
Kreditinstitutter		0	75.376	0	0
Leasingforpligtelser		29.086	65.591	0	0
Anden gæld		10.001	10.114	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	72.479	163.791	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14	597	649	0	0
Kreditinstitutter	14	120.367	73.675	120	0
Leasingforpligtelser	14	35.913	14.679	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		76.020	98.991	322	322
Anden gæld	14,15	22.709	32.972	0	0
Periodeafgrænsningsposter	16	4.203	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		259.809	220.966	442	322
Gældsforpligtelser		332.288	384.757	442	322
Passiver		387.159	599.845	35.207	199.324
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Begivenheder efter balancedagen	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	36.830	-74	-412	144.082	180.426
Valutakursregulering	0	0	1.740	0	1.740
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	94	0	0	94
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-20	0	0	-20
Årets resultat	0	0	0	-171.782	-171.782
Egenkapital 31. december	36.830	0	1.328	-27.700	10.458

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	36.830	143.596	180.426
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	1.740	1.740
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	74	74
Årets resultat	0	-171.782	-171.782
Egenkapital 31. december	36.830	-26.372	10.458

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-171.782	-7.074
Regulering	17	219.402	59.741
Ændring i driftskapital	18	21.753	-54.026
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		69.373	-1.359
Renteindbetalinger og lignende		2.105	9.064
Renteudbetalinger og lignende		-27.814	-9.357
Pengestrømme fra ordinær drift		43.664	-1.652
Betalt selskabsskat		140	-3.012
Pengestrømme fra driftsaktivitet		43.804	-4.664
Køb af materielle anlægsaktiver		-20.523	-95.969
Salg af materielle anlægsaktiver		0	221
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.523	-95.748
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-608	-787
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-28.684	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-15.271	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	81.921
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	19.349
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		21.407	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-23.156	100.483
Ændring i likvider		125	71
Likvider 1. januar		4.981	4.910
Likvider 31. december		5.106	4.981
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.106	4.981
Likvider 31. december		5.106	4.981

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Danmark	223.778	218.794	0	0
Europa	219.014	230.026	0	0
Øvrige markeder	225.099	240.918	0	0
	667.891	689.738	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	152.864	166.427	0	0
Pensioner	11.573	10.858	0	0
Andre omkostninger til social sikring	11.078	14.056	0	0
Andre personaleomkostninger	2.017	0	0	0
	177.532	191.341	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.843	4.150	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	351	376	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Særlige poster				
Nedskrivninger på anlægsaktiver	117.231	0	0	0
	117.231	0	0	0

Koncernens ledelse har valgt at nedskrive goodwill ud fra en foretaget impairment vurdering

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	-171.383	-6.978
	-171.383	-6.978

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	538	66
Andre finansielle indtægter	706	0	7	0
Valutakursgevinster	1.399	9.066	0	0
	2.105	9.066	545	66

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.344	9.974	111	11
Årets udskudte skat	13.743	-586	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	643	-157	797	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	143	-5.217	0	0
	18.873	4.014	908	11

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Resultatdisponering		
Overført resultat	-171.782	-7.074
	-171.782	-7.074

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver Koncern

	Goodwill
	TDKK
Kostpris 1. januar	368.624
Kostpris 31. december	368.624
Ned- og afskrivninger 1. januar	251.393
Årets afskrivninger	117.231
Ned- og afskrivninger 31. december	368.624
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

9. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	Forudbeta- ling for materielle anlægs- aktiver
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	78.925	587.288	17.784	2.518	22.990	282
Valutakursregulering	0	-5.347	-45	-62	-746	0
Tilgang i årets løb	35	22.773	103	1.305	195	0
Afgang i årets løb	0	-16.287	-770	0	-4.686	0
Overførsler i årets løb	0	17.836	0	0	-17.554	-282
Kostpris 31. december	78.960	606.263	17.072	3.761	199	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	40.505	350.380	13.945	1.686	0	0
Valutakursregulering	0	-1.854	-30	-50	0	0
Årets afskrivninger	3.048	32.675	1.834	243	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.366	-731	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	-279	279	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	43.553	377.556	15.297	1.879	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	35.407	228.707	1.775	1.882	199	0
Heraf finansielle leasingaktiver	0	84.024	0	0	0	0

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	192.600	192.601
Kostpris 31. december	192.600	192.601
Værdireguleringer 1. januar	-10.692	-3.643
Valutakursregulering	1.740	-816
Årets resultat	-171.383	-6.978
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	74	745
Værdireguleringer 31. december	-180.261	-10.692
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.339	181.909

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
KP Components Group A/S	Spjald, Danmark	TDKK 40.000	100%
KP Components A/S	Spjald, Danmark	TDKK 10.000	100%
KP Components Inc.	Easley, USA	TUSD 4.500	100%
KP Components AB	Uddevalla, Sweden	TSEK 100	100%

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12. Selskabskapital

	Antal	Nominel værdi
		TDKK
A-Aktier	11.064.008	11.064
B-Aktier	25.765.652	25.766
		36.830

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	21.580	17.083	15.408	10.191
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	13.743	-586	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	5.922	5.083	5.731	5.217
Hensættelse til udskudt skat 31. december	41.245	21.580	21.139	15.408
Indregnet således i balancen:				
Aktiver	3.168	13.082	3.168	3.168
Hensatte forpligtelser	-44.413	-34.662	-24.307	-18.576
	41.245	21.580	21.139	15.408

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14. Langfristede gældsforpligtelser				

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	21.238	0	0	0
Langfristet del	21.238	0	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	21.238	0	0	0

Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	9.517	9.947	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.637	2.763	0	0
Langfristet del	12.154	12.710	0	0
Inden for 1 år	597	649	0	0
	12.751	13.359	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	6.587	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	68.789	0	0
Langfristet del	0	75.376	0	0
Inden for 1 år	73.602	20.704	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	46.765	52.971	120	0
	120.367	149.051	120	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	5.097	16.084	0	0
Mellem 1 og 5 år	23.989	49.507	0	0
Langfristet del	29.086	65.591	0	0
Inden for 1 år	35.913	14.679	0	0
	64.999	80.270	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	9.149	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	852	10.114	0	0
Langfristet del	10.001	10.114	0	0
Inden for 1 år	282	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	22.427	32.972	0	0
	32.710	43.086	0	0

Pr. 31. december 2023 er koncernens forpligtelser vedrørende leasing og finansiering fra pengeinstitut præsenteret under kortfristede gældsforpligtelser, da covenants krav ikke er opfyldt ultimo regnskabsåret. Efter regnskabsårets udløb har koncernen opnået ny finansiering fra pengeinstitut, hvorfor en betydelig del af forpligtelserne igen forventes indregnet som langfristede gældsforpligtelser ved regnskabsaflæggelsen pr. 31 december 2024.

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

15. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Forpligtelser	0	94	0	0
---------------	---	----	---	---

Aftaler om renteswap var indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Renteswapaftalen er indfriet i 2023.

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern	
2023	2022
TDKK	TDKK

17. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.105	-9.066
Finansielle omkostninger	27.823	9.354
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	173.071	56.253
Skat af årets resultat	18.873	4.014
Valutakursregulering	1.740	-814
	219.402	59.741

Koncern	
2023	2022
TDKK	TDKK

18. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	40.912	-31.048
Ændring i tilgodehavender	10.060	-5.828
Ændring i leverandører mv.	-29.313	-17.761
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	94	611
	21.753	-54.026

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	35.407	38.420	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.600, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	35.407	38.420	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	856	736	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.121	1.150	0	0
	1.977	1.886	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK -11. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

20. Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Segulah IV L.P.	Ultimativ hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PricewaterhouseCoopers		
Revisionshonorar	189	223
Andre ydelser	75	79
	264	302

22. Efterfølgende begivenheder

Selskabets ledelse har efter regnskabsårets udløb ultimo 2023 foretaget revurdering af selskabets og koncernens kapitalstruktur. I den forbindelse er processen opstartet med konvertering af ansvarlige lånekapital til egenkapital. Dette forventes færdiggjort i regnskabsåret 2024.

Noter til årsregnskabet

23. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KP Group Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KP Group Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige penge strømme, indregnes værdi reguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer

Posten indeholder årets formindskelse eller forøgelse af lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på -10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår

Egenkapital

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$