

# Triva Holding A/S

Industriskellet 12-14, 2635 Ishøj  
CVR-nr. 36 21 56 15

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.12.23

Susanne Hagelund Lundsberg  
Dirigent



---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 40

---

---

**Selskabet**

---

Triva Holding A/S  
Industriskellet 12-14  
2635 Ishøj  
Danmark  
Hjemsted: Ishøj  
CVR-nr.: 36 21 56 15  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Lene Offersen

---

**Bestyrelse**

---

Finn Andersen  
Lene Offersen  
Erling Andersen  
Susanne Hagelund Lundsberg

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea, København Vest Erhvervsafdeling

---

**Dattervirksomheder**

---

Triplan International A/S, Ishøj  
Triplan Ejendomme ApS, Ishøj  
J Jensen Metalvarefabrik A/S, Ishøj

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for Triva Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 18. december 2023

**Direktionen**

Lene Offersen

**Bestyrelsen**

Finn Andersen

Lene Offersen

Erling Andersen

Susanne Hagelund Lundsberg

**Til kapitalejerne i Triva Holding A/S****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Triva Holding A/S for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 18. december 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21427

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22
<i>Resultat</i>		
Bruttofortjeneste	37.938	48.034
Indeks	79	100
Resultat af primær drift	8.493	22.835
Indeks	37	100
Finansielle poster i alt	-693	-1.015
Årets resultat	5.947	17.078
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	104.759	85.819
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.477	21.041
Egenkapital	39.183	37.024
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	18.501	14.744
Investeringer	-9.829	-18.953
Finansiering	-4.659	17.941
Årets pengestrømme	4.013	13.732



**Nøgletal**

	2022/23	2021/22
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	16%	49%
<i>Soliditet</i>		
Soliditetsgrad	37%	43%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	42	38

Da selskabet ikke tidligere har udarbejdet koncernregnskab er hoved- og nøgletal for 2018/19, 2019/20 og 2020/21 ikke medtaget.

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive en moderne og attraktiv virksomhed med salg, design og fremstilling af komponenter til vægge, lofter, etagedæk og facader.

Forretningsmodellen er baseret på stor fleksibilitet i sortiment, kort og præcis leveringstid og en høj kundetilfredshed.

Herudover består aktiviteten i udlejning af ejendomme.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 5.946.817 mod DKK 17.078.358 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.182.849.

Koncernen havde i det forgangne regnskabsår et resultat, der levede op til forventningerne, men var lavere end foregående regnskabsår.

Dattervirksomheden Triplan International A/S har iværksat en helt ny og meget ambitiøs strategiplan for de kommende 5 år. Planen er blevet fulgt meget nøje og der er leveret væsentlige resultater og forbedringsinitiativer, der skal danne grundlag for kommende års vækst og indtjening.

En ny og professionel bestyrelse har støttet virksomhedens direktion i dette omfattende strategiarbejde.

Strategiplanen har identificeret en række områder inden for afsætning, sortiment, kvalitetsstyringsaktiviteter, personalekompetence, medarbejdertilfredshed, og alternative forretningsområder, som alle har krævet nøje planlægning og ressourceallokering.

Disse strategiaktiviteter påvirker Triplan International's resultat, men forventes at give en markant positiv påvirkning i de kommende år.

En anden væsentlig aktivitet, der er igangsat i det forgangne år, er beslutningen om udflytning af koncernens domicil til Ringsted, hvor der nyligt er erhvervet en byggegrund og igangsat aktiviteter for etablering af en ny og moderne fabrik og tidssvarende administrationsbygning.

Koncernens nuværende domicil i Ishøj er udbudt til salg og alle medarbejdere er informeret om de nye planer for placering af virksomheden.

Koncernen har i slutningen af regnskabsåret købt aktiviteterne i J. Jensen Metalvarefabrik A/S. En væsentlig kompetence og øget teknisk kapabilitet forventes tilført koncernen via denne virksomhedsovertagelse.

**Forventet udvikling**

Koncernen forventer for regnskabsåret 2023/2024 et positivt driftsresultat på DKK 9-10.000.000 før skat, dels afledt af de strategiske initiativer, der er blevet igangsat og forventes fortsat i regnskabsåret, men også tilgangen af J. Jensens Metalvarefabrik A/S forventes at bidrage positivt til resultatet.

**Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af produkter og systemer til lette vægssystemer, etagedæk og facader. Vi har i al vores udvikling stort fokus på bæredygtighed, herunder ressourceforbrug, genanvendelse og nedbringelse af den CO<sub>2</sub>-udledning der er forbundet med frembringelse af vores produkter fra vugge til grav. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 308 til udviklingsaktiviteter. Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter i størrelsesorden t.DKK 400-600.

**Efterfølgende begivenheder**

Koncernen har pr. 1. oktober 2023 solgt en grund der er indregnet under materielle anlægsaktiver til t.DKK 17.300.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
	<b>37.937.940</b>	<b>48.034.136</b>	<b>2.512.914</b>	<b>2.601.907</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
2	Personaleomkostninger	-26.366.984	-22.466.335	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>11.570.956</b>	<b>25.567.801</b>	<b>2.512.914</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.077.973	-2.732.748	-604.307
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>8.492.983</b>	<b>22.835.053</b>	<b>1.908.607</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	28.213	3.036.743
4	Andre finansielle indtægter	428.341	214.993	80.615
5	Andre finansielle omkostninger	-1.121.153	-1.257.792	-202.293
	<b>Resultat før skat</b>	<b>7.800.171</b>	<b>21.820.467</b>	<b>4.823.672</b>
	Skat af årets resultat	-1.853.354	-4.742.109	-395.227
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.946.817</b>	<b>17.078.358</b>	<b>4.428.445</b>
6	Forslag til resultatdisponering			

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.414.098	1.478.355	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.533.851	510.814	0	0
	Goodwill	5.490.000	0	0	0
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.437.949</b>	<b>1.989.169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	26.927.761	27.838.818	9.627.761	10.232.068
	Indretning af lejede lokaler	59.343	108.803	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	6.657.209	6.795.376	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	491.050	391.456	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.000.000	121.800	0	0
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>36.135.363</b>	<b>35.256.253</b>	<b>9.627.761</b>	<b>10.232.068</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.460.927	21.824.184
10	Deposita	180.000	0	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>180.000</b>	<b>0</b>	<b>23.460.927</b>	<b>21.824.184</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>44.753.312</b>	<b>37.245.422</b>	<b>33.088.688</b>	<b>32.056.252</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	9.070.057	6.900.142	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.575.889	11.916.213	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>21.645.946</b>	<b>18.816.355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.294.037	15.490.848	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	433.578	3.893.458
	Andre tilgodehavender	712.208	204.287	27.092	140.002
	Periodeafgrænsningsposter	605.771	327.430	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>20.612.016</b>	<b>16.022.565</b>	<b>460.670</b>	<b>4.033.460</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.747.815</b>	<b>13.734.586</b>	<b>2.163.732</b>	<b>2.275.951</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>60.005.777</b>	<b>48.573.506</b>	<b>2.624.402</b>	<b>6.309.411</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>104.759.089</b>	<b>85.818.928</b>	<b>35.713.090</b>	<b>38.365.663</b>

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
11	Selskabskapital	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000
	Overkurs ved emission	0	3.450.000	0	0
	Reserve for opskrivninger	3.748.539	3.942.630	3.748.539	3.942.630
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.206.626	6.569.883
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.102.996	1.147.683	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	1.189.348	1.276.937	1.189.348	1.276.937
	Overført resultat	16.611.570	13.094.280	9.507.871	11.122.078
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.400.000	3.000.000	1.400.000
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>27.452.453</b>	<b>26.111.530</b>	<b>27.452.384</b>	<b>26.111.528</b>
12	Minoritetsinteresser	11.730.396	10.912.091	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>39.182.849</b>	<b>37.023.621</b>	<b>27.452.384</b>	<b>26.111.528</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	2.356.021	2.114.605	1.458.390	1.546.303
14	Andre hensatte forpligtelser	0	30.000	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.356.021</b>	<b>2.144.605</b>	<b>1.458.390</b>	<b>1.546.303</b>
15	Gæld til realkreditinstitutter	4.607.030	5.113.981	4.607.030	5.113.980
15	Leasingforpligtelser	2.204.618	2.879.347	0	0
15	Anden gæld	1.551.842	1.569.771	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.363.490</b>	<b>9.563.099</b>	<b>4.607.030</b>	<b>5.113.980</b>
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.338.851	2.097.309	592.400	677.846
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.373.440	13.674.033	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.001.655	12.026.780	0	0
	Deposita	180.265	180.265	0	0
	Selskabsskat	1.315.944	4.648.245	1.315.944	4.648.245
	Anden gæld	15.646.574	4.460.971	286.942	267.761
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>54.856.729</b>	<b>37.087.603</b>	<b>2.195.286</b>	<b>5.593.852</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>63.220.219</b>	<b>46.650.702</b>	<b>6.802.316</b>	<b>10.707.832</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>104.759.089</b>	<b>85.818.928</b>	<b>35.713.090</b>	<b>38.365.663</b>
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Afledte finansielle instrumenter				
18	Eventualforpligtelser				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:											
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23											
Saldo pr. 01.10.22	1.800.000	3.450.000	3.942.630	0	1.147.683	1.276.937	13.094.280	1.400.000	26.111.530	10.912.091	37.023.621
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	0	-194.091	0	0	0	194.091	0	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-112.293	0	0	-112.293	0	-112.293
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	0	-1.600.000	0	-1.600.000	0	-1.600.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	-700.000	-2.100.000
Øvrige egenkapitalbevægel- ser	0	-3.450.000	0	0	0	0	3.450.000	0	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægel- ser	0	0	0	0	0	24.704	0	0	24.704	0	24.704
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	0	-44.687	0	44.687	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	0	0	1.428.512	3.000.000	4.428.512	1.518.305	5.946.817
Saldo pr. 30.09.23	1.800.000	0	3.748.539	0	1.102.996	1.189.348	16.611.570	3.000.000	27.452.453	11.730.396	39.182.849

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:											
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23											
Saldo pr. 01.10.22	1.800.000	0	3.942.630	6.569.883	0	1.276.937	11.122.078	1.400.000	26.111.528	0	26.111.528
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	0	-194.091	0	0	0	194.091	0	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-112.293	0	0	-112.293	0	-112.293
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	0	-1.600.000	0	-1.600.000	0	-1.600.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	0	-1.400.000
Skat af egenkapitalbevægel- ser	0	0	0	0	0	24.704	0	0	24.704	0	24.704
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.636.743	0	0	-208.298	3.000.000	4.428.445	0	4.428.445
Saldo pr. 30.09.23	1.800.000	0	3.748.539	8.206.626	0	1.189.348	9.507.871	3.000.000	27.452.384	0	27.452.384



## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>5.946.817</b>	<b>17.078.358</b>
20 Reguleringer	5.598.194	8.489.443
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.829.591	-1.993.210
Tilgodehavender	-4.769.451	-6.909.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.974.875	1.357.585
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	11.206.663	-391.482
Andre hensatte forpligtelser	-30.000	0
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>24.097.507</b>	<b>17.630.814</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	428.341	48.149
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.117.290	-1.253.564
Betalt selskabsskat	-4.907.523	-1.681.045
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>18.501.035</b>	<b>14.744.354</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.129.683	-607.800
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.477.263	-21.041.489
Salg af materielle anlægsaktiver	267.800	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-2.400.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	2.545.830
Modtaget udbytte	0	2.550.000
Udlån	510.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-9.829.146</b>	<b>-18.953.459</b>
Kapitaltilførsel	0	3.600.000
Betalt udbytte	-4.400.000	-4.800.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-592.397	-648.437
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.699.407	18.951.563
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.386.230	906.400
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	20.560	-68.468
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.658.660</b>	<b>17.941.058</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>4.013.229</b>	<b>13.731.953</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	13.734.586	2.633
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>17.747.815</b>	<b>13.734.586</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.747.815	13.734.586
<b>I alt</b>	<b>17.747.815</b>	<b>13.734.586</b>

### 1. Efterfølgende begivenheder

Koncernen har efter statusdagen solgt en grund til t.DKK 17.300, der er indregnet under materielle anlægsaktiver.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	23.227.678	19.753.449	0	0
Pensioner	2.627.930	2.287.113	0	0
Andre omkostninger til social sikring	511.376	425.773	0	0
I alt	26.366.984	22.466.335	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	38	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	3.102.952	3.130.372	0	0
------------------------	-----------	-----------	---	---

Vederlag til bestyrelse	230.780	33.333	0	0
-------------------------	---------	--------	---	---

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.036.743	10.400.258
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	28.213	0	0
I alt	0	28.213	3.036.743	10.400.258

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	49.061	0
Renteindtægter i øvrigt	428.341	48.149	31.554	0
Øvrige finansielle indtægter	0	166.844	0	166.844
Øvrige finansielle indtægter	428.341	214.993	31.554	166.844
I alt	428.341	214.993	80.615	166.844

#### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.235
Renteomkostninger i øvrigt	916.571	875.172	198.430	289.982
Valutakursreguleringer	92.424	157.993	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	112.158	224.627	3.863	4.228
Øvrige finansielle omkostninger	1.121.153	1.257.792	202.293	294.210
I alt	1.121.153	1.257.792	202.293	298.445

#### 6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.636.743	6.569.883
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.600.000	0	1.600.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.400.000	3.000.000	1.400.000
Minoritetsinteresser	1.518.305	5.185.945	0	0
Overført resultat	-171.488	10.492.413	-1.808.298	3.922.529
I alt	5.946.817	17.078.358	4.428.445	11.892.412

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.22	3.451.852	2.314.051	0
Tilgang i året	307.583	1.332.100	5.490.000
Kostpris pr. 30.09.23	3.759.435	3.646.151	5.490.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-1.973.497	-1.803.237	0
Afskrivninger i året	-371.840	-309.063	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-2.345.337	-2.112.300	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	1.414.098	1.533.851	5.490.000

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:					
Kostpris pr. 01.10.22	32.230.737	2.174.604	32.311.357	5.435.119	121.800
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	0	1.207.538	0
Tilgang i året	0	0	1.169.544	307.719	2.000.000
Afgang i året	0	0	0	-258.755	-121.800
Kostpris pr. 30.09.23	32.230.737	2.174.604	33.480.901	6.691.621	2.000.000
Opskrivninger pr. 01.10.22	13.798.804	0	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	13.798.804	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-18.190.723	-2.065.801	-25.515.981	-5.043.663	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	0	-1.166.766	0
Nedskrivninger i året	-306.750	0	0	0	0
Afskrivninger i året	-604.307	-49.460	-1.307.711	-128.842	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	138.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-19.101.780	-2.115.261	-26.823.692	-6.200.571	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	26.927.761	59.343	6.657.209	491.050	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.23	22.121.943	0	0	0	0

**8. Materielle anlægsaktiver** - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Modervirksomhed:					
Kostpris pr. 01.10.22	14.623.987	0	0	0	0
Kostpris pr. 30.09.23	14.623.987	0	0	0	0
Opskrivninger pr. 01.10.22	13.798.804	0	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	13.798.804	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-18.190.723	0	0	0	0
Afskrivninger i året	-604.307	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-18.795.030	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	9.627.761	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.23					
	4.821.943	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.23					
	0	0	0	0	0

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.22	15.254.301
Kostpris pr. 30.09.23	15.254.301
Opskrivninger pr. 01.10.22	6.569.883
Årets resultat fra kapitalandele	3.036.743
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.400.000
Opskrivninger pr. 30.09.23	8.206.626
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	23.460.927
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Triplan International A/S, Ishøj	67%
Triplan Ejendomme ApS, Ishøj	67%
J Jensen Metalvarefabrik A/S, Ishøj	67%

J Jensen Metalvarefabrik A/S er overtaget af koncernen pr. 30. september 2023.

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	180.000
Kostpris pr. 30.09.23	180.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	180.000

**11. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.800	1.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK

**12. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	10.912.091	0	0	0
Betalt udbytte	-700.000	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	5.726.146	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.518.305	5.185.945	0	0
I alt	11.730.396	10.912.091	0	0

**13. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.10.22	2.114.605	1.984.556	1.546.303	1.633.997
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-12.012	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	253.428	130.049	-87.913	-87.694
Udskudt skat pr. 30.09.23	2.356.021	2.114.605	1.458.390	1.546.303

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-45.115	6.671	-53.207	-53.207
Materielle anlægsaktiver	3.086.260	3.046.108	1.511.597	1.599.510
Gældsforpligtelser	-685.124	-938.174	0	0
I alt	2.356.021	2.114.605	1.458.390	1.546.303



**14. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.10.22	30.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-30.000
Forpligtelser pr. 30.09.23	0

	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	30.000	0	0
----------------------------	---	--------	---	---

**15. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	592.400	2.354.166	5.199.430	5.791.827
Leasingforpligtelser	673.581	1.128.210	2.878.199	4.264.429
Anden gæld	72.870	1.485.913	1.624.712	1.604.152
I alt	1.338.851	4.968.289	9.702.341	11.660.408

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	592.400	2.354.166	5.199.430	5.791.826
I alt	592.400	2.354.166	5.199.430	5.791.826

**16. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.09.23	28	28
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	112	112

**17. Afledte finansielle instrumenter**

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 6,3 mio. og en løbetid på 8 år til udløb den 30.9.31. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 28. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 112, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Modervirksomhed:

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 6,3 mio. og en løbetid på 8 år til udløb den 30.9.31. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 28. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 112, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

**18. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 18-42 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.018.

Koncernen har indgået leasingaftale på t.DKK 5.450 til forventet opstart i april 2024, med en løbetid på 120 mdr.

Koncernen har indgået leasingaftale på t.DKK 5.000 til forventet opstart i december 2023, med en løbetid på 60 mdr.

**18. Eventualforpligtelser** - fortsat -*Garantiforpligtelser*

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 826 overfor kunder.

Modervirksomhed:

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 15.373.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.316 på balancedagen, hvoraf t.DKK 1.316 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

**19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.233 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.628.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 6.100, der er i selskabets besiddelse. Derudover har selskabet udstedt løsøre pantebrev t.DKK 5.000, der er i selskabets besiddelse.

Koncernen har til sikkerhed for entreprisearbejder via et pengeinstitut deponeret t. DKK 572.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.233 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.628.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 6.100, der er i selskabets besiddelse. Derudover har selskabet udstedt løsøre pantebrev t.DKK 5.000, der er i selskabets besiddelse.

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-25.945	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.077.973	2.732.748
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-28.213
Finansielle indtægter	-428.341	-214.993
Finansielle omkostninger	1.121.153	1.257.792
Skat af årets resultat	1.853.354	4.742.109
I alt	5.598.194	8.489.443

## 21. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen*

Selskabet har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusion og andre personaleomkostninger. Lønrefusioner og andre personaleomkostninger har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", mens andre personaleomkostninger klassificeres som "andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

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

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

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

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt i modervirksomhedens balance på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele. I koncernregnskabet indregnes goodwill fuldt ud uanset ejerandel i dattervirksomheden, dvs. inkl. goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andele af dattervirksomheder.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

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

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:



**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	
Erhvervede rettigheder	3-7	
Goodwill	7	
Bygninger	20-40	
Indretning af lejede lokaler	5-10	
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-10	0-10

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

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

*Erhvervede rettigheder*

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

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

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*Goodwill*

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

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

**Materielle anlægsaktiver**

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

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

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

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

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

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

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelenes måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes principperne for virksomhedssammenlutninger i modervirksomhedens balance, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.