

Riisfort Holding A/S

Edwin Rahrs Vej 96, 8220 Brabrand

CVR-nr. 38 47 90 16

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2024

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Riisfort Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

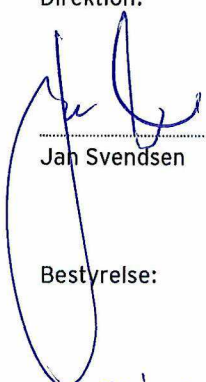
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1.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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Brabrand, den 1. december 2023

Direktion:

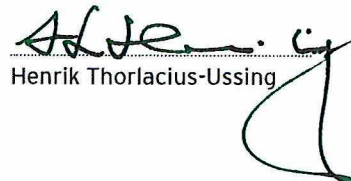


Jan Svendsen

Bestyrelse:



Kjeld Lindberg Iversen
formand



Henrik Thorlacius-Ussing



Carsten Yde Hemme

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Riisfort Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Riisfort Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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.

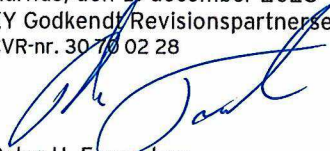
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 1. december 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Peter U. Faurschou
statsaut. revisor
mne34502


Jane Hugaard
statsaut. revisor
mne29379

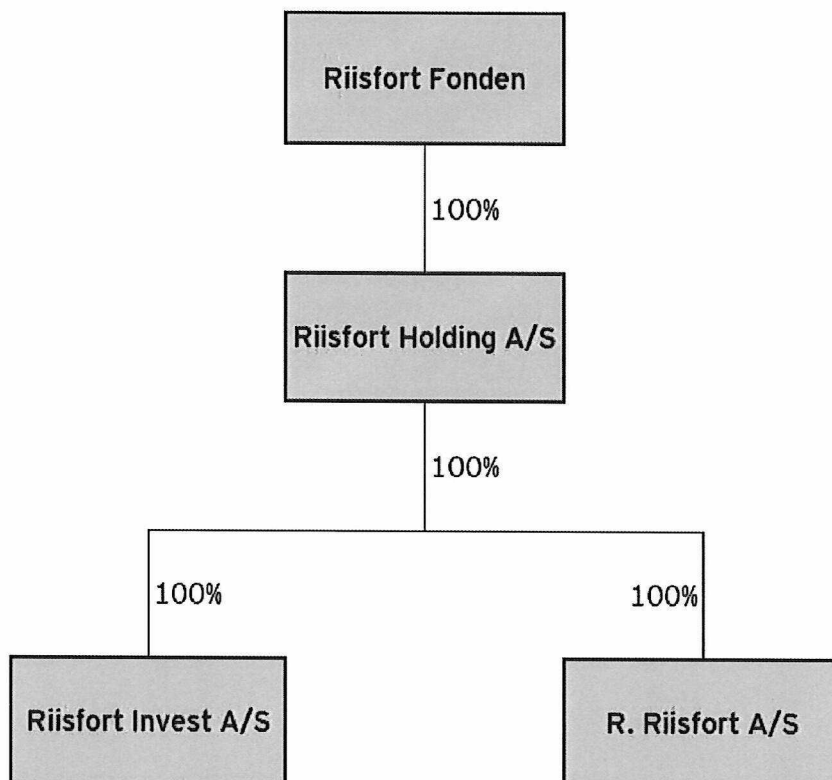
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Riisfort Holding A/S
Adresse, postnr., by	Edwin Rahrs Vej 96, 8220 Brabrand
CVR-nr.	38 47 90 16
Stiftet	8. marts 2017
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Kjeld Lindberg Iversen, formand Henrik Thorlacius-Ussing Carsten Yde Hemme
Direktion	Jan Svendsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Nettoomsætning	388.667	431.315	392.418	292.789	284.953
Bruttoresultat	73.829	90.770	80.240	61.755	60.922
Resultat af primær drift	29.612	46.350	39.257	24.553	22.441
Resultat af finansielle poster	11.025	-5.556	7.423	-694	-1.896
Årets resultat	31.702	32.702	37.074	19.041	16.457
Anlægsaktiver	118.436	113.554	101.244	84.871	81.466
Omsætningsaktiver	213.108	203.336	191.310	166.258	151.260
Aktiver i alt (balancesum)	331.544	316.890	292.554	251.129	232.726
Investeringer i materielle anlægsaktiver	691	3.381	3.132	8.370	11.278
Egenkapital	303.792	286.090	256.388	221.314	204.273
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	47.271	31.129	2.267	22.394	30.823
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-502	-23.474	-13.009	-7.900	-10.083
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-14.000	-3.000	-2.000	-2.000	-3.400
Pengestrøm i alt	32.769	4.655	-12.742	12.494	17.340
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	16,5 %	24,5 %	23,4 %	16,8 %	15,9 %
Soliditetsgrad	91,6 %	90,3 %	87,6 %	88,1 %	87,8 %
Egenkapitalforrentning	10,7 %	12,1 %	15,5 %	8,9 %	8,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	48	49	49	46	45

Der henvises til definitioner og begreber for beregning af nøgletal under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen forhandler træ- og laminatprodukter, fortrinsvis i Danmark.

Moderselskabets primære aktiviteter består af besiddelse af kapitalandele samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat af koncernens primære drift udgør 29.612 t.kr. mod 46.350 t.kr. sidste år, hvilket anses for tilfredsstillende.

Koncernen har en tilfredsstillende likviditet, og egenkapitalen udgør 303.792 t.kr. pr. 30. september 2023.

Året har været præget af en tilfredsstillende aktivitet i branchen.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet arbejder i et konkurrencepræget marked, men der anses ikke at være væsentlige risici inden for priser, valuta og renter, der afgørende kan påvirke indtjeningsevnen i den nærmeste fremtid.

Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder løbende kredittvurderes, og i den udstrækning det vurderes nødvendigt, foretages der kreditforsikring af den pågældende kunde.

Redegørelse for samfundsansvar

For Riisforts lovpligtige redegørelse for samfundsansvar jf. §99a henvises der til vores bæredygtighedsrapport som kan hentes på vores hjemmeside: <https://riisfort.dk/ansvarlighed>

Redegørelse for kønsræssig sammensætning af ledelsen

Riisfort har en bestyrelse bestående af 3 mænd og 0 kvinder. Det er Riisforts målsætning, at der i 2025 opnås en ligelig kønsfordeling blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer, dvs. at 1 ud af 3 medlemmer er en kvinde. Målsætningen er endnu ikke nået, da der i indeværende år ikke har været valg af nye bestyrelsesmedlemmer.

Den øvrige ledelse med personale ansvar bestod pr. 30. september 2023 af 7 personer, herunder 2 kvinder og 5 mænd. Hos Riisfort arbejder vi målrettet på at fremme kønsfordelingen i den øvrige ledelse. Riisfort vil ved rekruttering og forfremmelse sikre, at alle køn har lige muligheder i processen. Derudover har vi hyret et rekrutteringsbureau for at hjælpe med at håndhæve denne politik.

Redegørelse for dataetik

Koncernen vurderer ikke, at det er relevant at udarbejde en politik for dataetik. Koncernen lægger i den forbindelse vægt på, at koncernen alene i begrænset omfang indsamler og behandler data og ikke anvender nye teknologier som led i koncernens aktiviteter, og ikke selv eller via eksterne leverandører foretager specifikke dataanalyser, evalueringer eller segmenteringer.

Behandling og opbevaring af data sker til enhver tid på ansvarlig og betryggende vis, og indenfor gældende lovgivning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der opleves i branchen en aftagende aktivitet, som vil have betydning for kommende regnskabsår.

Koncernen forventer dog fortsat et positivt resultat før skat for det kommende år i niveauet 18-23 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
2	Nettoomsætning	388.666.737	431.315.030	5.693.172	5.225.925
	Produktionsomkostninger	-314.837.332	-340.545.107	-3.298.012	-2.935.837
	Bruttoresultat	73.829.405	90.769.923	2.395.160	2.290.088
13	Distributionsomkostninger	-20.652.669	-21.351.198	0	0
13,3	Administrationsomkostninger	-23.564.257	-23.068.807	-96.665	-47.844
	Resultat af primær drift	29.612.479	46.349.918	2.298.495	2.242.244
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.824.205	28.712.873
4	Finansielle indtægter	11.553.040	2.762.603	2.682.114	1.918.365
	Finansielle omkostninger	-528.455	-8.319.015	-9.444	-174.150
	Resultat før skat	40.637.064	40.793.506	32.795.370	32.699.332
5	Skat af årets resultat	-8.935.088	-8.091.262	-1.093.394	2.912
	Årets resultat	31.701.976	32.702.244	31.701.976	32.702.244

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	716.479	1.206.037	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
		<u>716.479</u>	<u>1.206.037</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	50.882.205	52.468.281	50.882.205	52.468.281
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.423.807	8.962.429	0	0
		<u>58.306.012</u>	<u>61.430.710</u>	<u>50.882.205</u>	<u>52.468.281</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	146.837.162	144.012.957
	Andre værdipapirer og kapitalandele	59.413.372	50.917.472	0	0
		<u>59.413.372</u>	<u>50.917.472</u>	<u>146.837.162</u>	<u>144.012.957</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>118.435.863</u>	<u>113.554.219</u>	<u>197.719.367</u>	<u>196.481.238</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	55.362.964	65.971.525	0	0
		<u>55.362.964</u>	<u>65.971.525</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.001.452	54.626.836	18.375	17.500
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	167.371	70.289.868	71.400.743
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.465.129	0	29.239
	Andre tilgodehavender	3.111.163	6.210.266	404.242	0
	Periodeafgrænsningsposter	908.857	940.333	0	0
		<u>52.021.472</u>	<u>64.409.935</u>	<u>70.712.485</u>	<u>71.447.482</u>
	Likvide beholdninger	<u>105.723.846</u>	<u>72.954.937</u>	<u>40.974.553</u>	<u>22.623.942</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>213.108.282</u>	<u>203.336.397</u>	<u>111.687.038</u>	<u>94.071.424</u>
	AKTIVER I ALT	<u>331.544.145</u>	<u>316.890.616</u>	<u>309.406.405</u>	<u>290.552.662</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	52.961.890	25.137.685
	Overført resultat	303.291.957	281.589.981	250.330.067	256.452.296
	Foreslået udbytte	0	4.000.000	0	4.000.000
	Egenkapital i alt	303.791.957	286.089.981	303.791.957	286.089.981
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	3.073.400	3.088.800	2.247.900	2.130.100
	Hensatte forpligtelser i alt	3.073.400	3.088.800	2.247.900	2.130.100
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	2.044.760	2.044.760
		0	0	2.044.760	2.044.760
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.133.439	14.223.757	108.445	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.743.036	0	957.381	0
	Anden gæld	11.802.313	13.488.078	255.962	287.821
		24.678.788	27.711.835	1.321.788	287.821
	Gældsforpligtelser i alt	24.678.788	27.711.835	3.366.548	2.332.581
	PASSIVER I ALT	331.544.145	316.890.616	309.406.405	290.552.662

- 1 Anvendt regnskabspraksis
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Sikkerhedsstillelser
16 Nærtstående parter
17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	281.589.981	4.000.000	286.089.981
	Overført via resultatdisponering	0	31.701.976	0	31.701.976
	Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	-10.000.000	0	-10.000.000
	Egenkapital 30. september 2023	500.000	303.291.957	0	303.791.957

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	25.137.685	256.452.296	4.000.000	286.089.981
17	Overført via resultatdisponering	0	27.824.205	3.877.771	0	31.701.976
	Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
	Egenkapital 30. september 2023	500.000	52.961.890	250.330.067	0	303.791.957

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	31.701.976	32.702.244
18	Reguleringer	2.050.707	17.525.807
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	33.752.683	50.228.051
19	Ændring i driftskapital	14.755.808	-7.293.679
	Pengestrømme fra primær drift	48.508.491	42.934.372
	Renteindbetalinger m.v.	2.737.655	2.359.072
	Renteudbetalinger m.v.	-232.620	-629.552
	Betalt selskabsskat	-3.742.323	-13.535.101
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	47.271.203	31.128.791
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-597.465
	Køb af materielle anlægsaktiver	-690.950	-3.380.922
	Salg af materielle anlægsaktiver	165.002	563.442
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-20.058.895
	Salg af finansielle anlægsaktiver	23.654	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-502.294	-23.473.840
	Betalt udbytte	-14.000.000	-3.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.000.000	-3.000.000
	Årets pengestrøm	32.768.909	4.654.951
	Likvider 1. oktober	72.954.937	68.299.986
20	Likvider 30. september	105.723.846	72.954.937

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Riisfort Holding A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

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 finansiell post.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder vareforbrug og afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Goodwill	5 år
Software	3 år

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er 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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede nytteværdi af de anskaffede aktiviteter goodwill knytter sig til.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen med tillæg af opskrivninger.

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Regnskabsposten andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirer måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Indtjening før renter, skat og amortiseringer (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds kapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
2 Segmentoplysninger				
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:				
Danmark	367.513.813	408.795.338	5.693.172	5.225.925
Udland	21.152.924	22.519.692	0	0
	<u>388.666.737</u>	<u>431.315.030</u>	<u>5.693.172</u>	<u>5.225.925</u>

kr.	Koncern	
	2022/23	2021/22
3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til EY	328.689	300.841
Lovpligtig revision	230.519	
Skatterådgivning	14.500	
Andre ydelser	83.670	
	<u>328.689</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.742	159.491	0	1.918.173
Andre finansielle indtægter	11.540.298	2.603.112	2.682.114	192
	<u>11.553.040</u>	<u>2.762.603</u>	<u>2.682.114</u>	<u>1.918.365</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.932.276	7.497.662	957.382	-18.212
Årets regulering af udskudt skat	2.812	593.600	136.012	15.300
	<u>8.935.088</u>	<u>8.091.262</u>	<u>1.093.394</u>	<u>-2.912</u>

6 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	59.413.372	-201.165
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	8.519.554	-201.165
Dagsværdiniveau	1	2

Koncern

Afledte finansielle instrumenter omfatter valutaterminskontrakter indregnet under regnskabsposten anden gæld.

De afledte finansielle er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierakiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

Afledte finansielle instrumenter omfatter valutaterminskontrakt overfor selskabets pengeinstitut på køb af i alt 22 mio. EUR ved betaling i DKK i perioden frem til august 2024.

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Software	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2022	4.275.784	1.500.000	5.775.784
Kostpris 30. september 2023	4.275.784	1.500.000	5.775.784
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	3.069.747	1.500.000	4.569.747
Afskrivninger	489.558	0	489.558
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	3.559.305	1.500.000	5.059.305
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>716.479</u>	<u>0</u>	<u>716.479</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2022	72.096.196	20.727.421	92.823.617
Tilgange	0	690.950	690.950
Afgange	0	-795.000	-795.000
Kostpris 30. september 2023	72.096.196	20.623.371	92.719.567
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	19.627.915	11.764.992	31.392.907
Afskrivninger	1.586.076	2.059.414	3.645.490
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-624.842	-624.842
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	21.213.991	13.199.564	34.413.555
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	50.882.205	7.423.807	58.306.012

kr.	Moder- virksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. oktober 2022	72.096.196
Kostpris 30. september 2023	72.096.196
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	19.627.915
Afskrivninger	1.586.076
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	21.213.991
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	50.882.205

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
kr.	
Kostpris 1. oktober 2022	56.187.154
Afgange	-23.654
Kostpris 30. september 2023	56.163.500
Værdireguleringer 1. oktober 2022	-5.269.682
Årets opskrivninger	8.519.554
Værdireguleringer 30. september 2023	3.249.872
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	59.413.372
	Modervirksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
kr.	
Kostpris 1. oktober 2022	93.875.272
Kostpris 30. september 2023	93.875.272
Værdireguleringer 1. oktober 2022	50.137.685
Modtaget udbytte	-25.000.000
Årets resultat	27.824.205
Værdireguleringer 30. september 2023	52.961.890
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	146.837.162

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
R. Reisfort A/S	Brabrand	100,00 %
Reisfort Invest A/S	Brabrand	100,00 %

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
kr.		
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500.000 stk. a nom. 1,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	3.088.800	2.495.200	2.130.100	2.114.800
Årets regulering af udskudt skat	2.812	593.600	136.012	15.300
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-18.212	0	-18.212	0
Udskudt skat 30. september	3.073.400	3.088.800	2.247.900	2.130.100

Udskudt skat består primært af forskelsværdier på immaterielle og materielle anlægsaktiver samt periodeafgrænsningsposter.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til dattervirksomheder	2.044.760	0	2.044.760	0
	2.044.760	0	2.044.760	0

Langfristet gældsforpligtelse til tilknyttet virksomhed består af skyldigt deposita som følge af udlejning af ejendom.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
13 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.811.416	25.581.208	0	0
Pensioner	2.067.270	1.966.186	0	0
Andre omkostninger til social sikring	274.421	280.357	0	0
	28.153.107	27.827.751	0	0

Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:

Distributionsomkostninger	11.549.886	11.701.011	0	0
Administrationsomkostninger	16.603.221	16.126.740	0	0
	28.153.107	27.827.751	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	48	49	0	0

Koncern

Vederlag til modervirksomhedens ledelse og bestyrelse udgør samlet 3.095 t.kr. (2021/22: 3.034 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

15 Sikkerhedsstillelser

Modervirksomheden og koncernen har udstedt ejerpantebrev på 9.929 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er i modervirksomhedens og koncernens egen besiddelse pr. 30. september 2023.

16 Nærtstående parter

Riisfort Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Riisfort Fonden	Brabrand	Hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Koncern		
Udbytteudlodning til modervirksomhed	14.000.000	3.000.000
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	167.371
Modervirksomhed		
Huslejeindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.518.172	5.057.925
Ejendomsomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.203.434	1.334.585
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.245.442	1.918.173
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.289.868	71.400.743
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.044.760	2.044.760

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	4.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	10.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	27.824.205	3.712.873
Overført resultat	-6.122.229	24.989.371
	<u>31.701.976</u>	<u>32.702.244</u>
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.135.048	3.933.030
Tab/Gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	5.156	-54.897
Finansielle indtægter	-11.553.040	-2.762.603
Finansielle omkostninger	528.455	8.319.015
Skat af årets resultat	8.935.088	8.091.262
	<u>2.050.707</u>	<u>17.525.807</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	10.608.561	-9.386.457
Ændring i tilgodehavender	9.923.330	4.480.212
Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.776.083	-2.387.434
	<u>14.755.808</u>	<u>-7.293.679</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	105.723.846	72.954.937
	<u>105.723.846</u>	<u>72.954.937</u>