

Thomas Gottlieb Holding ApS

Holtensmindevej 67, 4070 Kirke-Hyllinge
CVR-nr. 39 45 30 29

Årsrapport for 2023

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Thomas Gottlieb Holding ApS
Holtensmindevej 67
4070 Kirke-Hyllinge

Hjemsted: Kirke-Hyllinge
CVR-nr.: 39 45 30 29
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Thomas Nicolai Gottlieb

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Anlægsgartner Gottlieb A/S, Skibby
Ejendomsselskabet Stålager 1 ApS, Skibby
Søndre Mellemvej 31, Skibby
Ejendomsselskabet Jernager 5+11 ApS, Skibby
ATZ A/S, Skibby

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Thomas Gottlieb Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke-Hyllinge, den 28. juni 2024

Direktionen

Thomas Nicolai Gottlieb
Direktør

Til kapitalejeren i Thomas Gottlieb Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas Gottlieb Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

Søborg, den 28. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Lundqvist

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19740

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>				
Nettoomsætning	232.513	216.384	171.643	121.415
Bruttofortjeneste	22.670	21.489	20.340	22.986
Resultat af primær drift	5.558	7.285	5.989	8.841
Finansielle poster i alt	-1.674	-931	483	-584
Årets resultat	3.087	4.922	5.283	6.424
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	113.096	89.235	83.008	54.203
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.048	11.539	11.339	9.822
Egenkapital	26.702	26.019	21.802	15.571

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>				
Bruttomargin	10%	10%	12%	19%
Overskudsgrad	2%	3%	0%	0%

Soliditet

Soliditetsgrad	22%	29%	22%	26%
----------------	-----	-----	-----	-----

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	112%	128%	118%	137%
-----------------	------	------	------	------

Definitioner af nøgletal

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er at drive anlægsgartneri inden for seks hovedområder:

- Pasning og pleje af grønne arealer for virksomheder, Slots- og Kulturstyrelsen, statslige institutioner, kommuner, boligselskaber, grundejerforeninger og private.
- Anlæg af grønne miljøer omfatter såvel ny-anlæg som renovering fra start til slut, fra planlægning over projektering til løbende tilsyn.
- Opbygning af udendørsarealer – omfatter alle former for entreprenøropgaver. Med eget materiel og mandskab eller via samarbejde med underleverandører.
- Ny-anlæg og renovering af kloaker, TV-inspektion og strømpeforing, omfangsdræn, drænarbejder, spildevandsseparering samt rådgivning og konsulentbistand.
- Træfældning og beskæring af træer - herunder pleje af træer.
- Vintervedligeholdelse omfatter saltning og snerydning m.m. for hospitaler, virksomheder, skoler, uddannelses-centre, p-arealer m.m.

Usædvanlige forhold

Koncernen stiftede i april 2023 selskabet ATZ A/S med henblik på at overtage aktiviteter, ansatte og igangværende sager fra et konkursbo. Desværre kunne de overtagne opgaver og entrepriser ikke gennemføres med den forventede bonitet der var blevet tilkendegivet af tidligere ejer, hvorfor der efter regnskabsårets afslutning blev indgivet konkursbegæring. Dette førte til, at ATZ A/S blev taget under konkurs den 30. april 2024, hvilket har påvirket koncernens resultat negativt med DKK 2,1 mio.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 3.086.912 mod DKK 4.921.592 for perioden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.702.334.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet DKK 4,0 - 6,0 mio. for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, udover den allerede beskrevne hændelse omkring ATZ A/S.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Nettoomsætning	232.513.374	216.384.186	0	0
	Produktionsomkostninger	-209.843.705	-194.895.479	0	0
	Bruttofortjeneste	22.669.669	21.488.707	0	0
	Distributionsomkostninger	-2.186.139	-2.004.211	0	0
	Administrationsomkostninger	-14.948.252	-12.442.283	-106.750	-28.500
	Andre driftsindtægter	22.347	242.986	0	0
	Resultat af primær drift	5.557.625	7.285.199	-106.750	-28.500
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.862.079	3.649.754
3	Andre finansielle indtægter	74.084	124.011	179.779	112.897
4	Andre finansielle omkostninger	-1.748.527	-1.055.051	-7.154	-20.127
	Resultat før skat	3.883.182	6.354.159	1.927.954	3.714.024
5	Skat af årets resultat	-796.270	-1.432.567	-15.840	-14.102
	Årets resultat	3.086.912	4.921.592	1.912.114	3.699.922

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-12.921	2.524.750
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	544.644	0	544.644	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	0	1.000.000
	Minoritetsinteresser	588.393	1.221.670	0	0
	Overført resultat	1.953.875	2.699.922	1.380.391	175.172
	I alt	3.086.912	4.921.592	1.912.114	3.699.922

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	12.929.702	9.014.642	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	32.780.740	25.167.580	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	45.710.442	34.182.222	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.586.095	15.541.516
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.618.250	0
9	Andre tilgodehavender	2.235.468	2.314.171	2.235.468	2.314.171
9	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	352.360	0	352.360
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.235.468	2.666.531	20.439.813	18.208.047
	Anlægsaktiver i alt	47.945.910	36.848.753	20.439.813	18.208.047
	Råvarer og hjælpematerialer	1.561.100	848.832	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.561.100	848.832	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.265.754	10.394.067	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.928.502	36.852.506	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.426.552	1.259.875
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.453.589	23.804
	Tilgodehavende selskabsskat	0	42.000	0	42.000
	Andre tilgodehavender	514.276	194.800	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	878.663	1.121.565	0	0
	Tilgodehavender i alt	61.587.195	48.604.938	2.880.141	1.325.679
	Likvide beholdninger	2.002.033	2.932.033	648.224	2.392.379
	Omsætningsaktiver i alt	65.150.328	52.385.803	3.528.365	3.718.058
	Aktiver i alt	113.096.238	89.234.556	23.968.178	21.926.105

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	
	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	14.861.595	14.874.516
	Overført resultat	21.886.311	20.518.841	7.024.718	5.644.327
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	0	1.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	21.936.311	21.568.841	21.936.313	21.568.843
11	Minoritetsinteresser	4.766.023	4.450.130	0	0
	Egenkapital i alt	26.702.334	26.018.971	21.936.313	21.568.843
12	Hensættelser til udskudt skat	5.940.584	6.543.853	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	586.402	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.526.986	6.543.853	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	4.900.780	3.420.053	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.018.270	1.217.784	0	0
14	Leasingforpligtelser	15.566.703	11.050.783	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.485.753	15.688.620	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.850.900	3.865.975	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.925.687	12.223.502	0	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	454.070	3.832.810	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.040.060	13.096.753	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	531.382	303.356
	Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	58.692	26.708
	Selskabsskat	1.410.737	0	1.410.737	0
	Anden gæld	5.699.711	7.964.072	31.054	27.198
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	58.381.165	40.983.112	2.031.865	357.262
	Gældsforpligtelser i alt	79.866.918	56.671.732	2.031.865	357.262
	Passiver i alt	113.096.238	89.234.556	23.968.178	21.926.105
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	50.000	0	20.518.841	1.000.000	21.568.841	4.450.130	26.018.971
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-544.644	0	-544.644	0	-544.644
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	-625.000	-1.625.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-586.405	0	-586.405	352.500	-233.905
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.498.519	0	2.498.519	588.393	3.086.912
Saldo pr. 31.12.23	50.000	0	21.886.311	0	21.936.311	4.766.023	26.702.334
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	50.000	14.874.516	5.644.327	1.000.000	21.568.843	0	21.568.843
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-544.644	0	-544.644	0	-544.644
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-12.921	1.925.035	0	1.912.114	0	1.912.114
Saldo pr. 31.12.23	50.000	14.861.595	7.024.718	0	21.936.313	0	21.936.313

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	3.086.912	4.921.592
18 Reguleringer	8.555.286	7.285.766
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-712.268	60.180
Tilgodehavender	-12.593.195	-519.429
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.943.307	-857.829
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.643.101	-269.086
Andre hensatte forpligtelser	586.402	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	12.223.343	10.621.194
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	74.084	124.011
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.748.527	-1.055.051
Betalt selskabsskat	0	44.000
Pengestrømme fra driften	10.548.900	9.734.154
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.047.622	-11.539.300
Salg af materielle anlægsaktiver	254.123	359.166
Pengestrømme fra investeringer	-17.793.499	-11.180.134
Betalt udbytte	-2.169.644	-705.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	1.731.627	4.382.185
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.702.185	-2.904.537
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-99.514	0
Afdrag på leasingforpligtelser	4.149.945	0
Pengestrømme fra finansiering	6.314.599	772.648
Årets samlede pengestrømme	-930.000	-673.332
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.932.033	3.605.365
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.002.033	2.932.033
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.002.033	2.932.033
I alt	2.002.033	2.932.033

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	66.108.170	58.631.751	0	0
Pensioner	5.651.557	4.695.353	0	0
Andre personaleomkostninger	975.321	911.993	0	0
I alt	72.735.048	64.239.097	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	66.135.398	58.698.010	0	0
Administrationsomkostninger	6.599.649	5.541.087	0	0
I alt	72.735.047	64.239.097	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	152	132	0	0
--	-----	-----	---	---

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.862.079	3.649.754
I alt	0	0	1.862.079	3.649.754

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	105.941	43.679
Renteindtægter i øvrigt	74.084	124.011	73.838	69.218
I alt	74.084	124.011	179.779	112.897

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	8.836
Renteomkostninger i øvrigt	1.748.527	1.055.051	7.154	11.291
I alt	1.748.527	1.055.051	7.154	20.127

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.410.737	0	15.840	14.102
Årets regulering af udskudt skat	-603.269	1.432.567	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	-11.198	0	0	0
I alt	796.270	1.432.567	15.840	14.102

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-12.921	2.524.750
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	544.644	0	544.644	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	0	1.000.000
Minoritetsinteresser	588.393	1.221.670	0	0
Overført resultat	1.953.875	2.699.922	1.380.391	175.172
I alt	3.086.912	4.921.592	1.912.114	3.699.922

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	12.731.812	42.485.246
Tilgang i året	4.259.751	13.787.871
Afgang i året	0	-507.000
Kostpris pr. 31.12.23	16.991.563	55.766.117
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.615.876	-17.418.960
Afskrivninger i året	-445.985	-5.819.294
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	252.877
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-4.061.861	-22.985.377
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	12.929.702	32.780.740
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	25.650.797	18.767.419

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	667.000
Tilgang i året	1.057.500
Kostpris pr. 31.12.23	1.724.500
Opskrivninger pr. 01.01.23	14.874.516
Årets resultat fra kapitalandele	1.862.079
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.875.000
Opskrivninger pr. 31.12.23	14.861.595
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	16.586.095
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Anlægsgartner Gottlieb A/S, Skibby	75%
Ejendomsselskabet Stålager 1 ApS, Skibby	100%
Søndre Mellevej 31, Skibby	75%
Ejendomsselskabet Jernager 5+11 ApS, Skibby	75%
ATZ A/S, Skibby	75%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede Andre tilgodeha- virksomheder vnder	
	Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	0	2.235.468
Kostpris pr. 31.12.23	0	2.235.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	2.235.468
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	2.235.468
Tilgang i året	1.618.250	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.618.250	2.235.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.618.250	2.235.468

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	133.518.529	150.154.345	0	0
Acontofaktureringer	-122.706.845	-143.593.088	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	10.811.684	6.561.257	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.265.754	10.394.067	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-454.070	-3.832.810	0	0
I alt	10.811.684	6.561.257	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	4.450.130	3.603.460	0	0
Betalt udbytte	-625.000	-375.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	352.500	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	588.393	1.221.670	0	0
I alt	4.766.023	4.450.130	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	6.543.853	5.111.286	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-603.269	1.432.567	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	5.940.584	6.543.853	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser			
Koncern:				
Hensat i året				586.402
Forpligtelser pr. 31.12.23				586.402
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	586.402	0	0	0
----------------------------	---------	---	---	---

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	250.900	5.151.680	3.420.053
Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	1.118.270	1.217.784
Leasingforpligtelser	3.500.000	19.066.703	14.916.758
I alt	3.850.900	25.336.653	19.554.595

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-24 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 179.

Garantiforpligtelser

Selskabet har på balancedagen stillet entreprisegarantier for i alt t.DKK. 20.885. Selskabet har derudover ikke påtaget sig andre kautions- garanti- eller andre forpligtigelser udover hvad der anses som sædvanligt inden for branchen og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 14.926.

Andre eventualforpligtelser

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

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

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

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.730 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.909.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.980, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.977.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 14.515 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 31.280.
- Varebeholdninger t.DKK 1.561
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 46.521.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Thomas Nicolai Gottlieb, Holtensmindevej 67	Reel ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.265.278	5.161.822
Finansielle indtægter	-74.084	-124.011
Finansielle omkostninger	1.748.527	1.055.051
Skat af årets resultat	796.270	1.432.567
Øvrige reguleringer	-180.705	-239.663
I alt	8.555.286	7.285.766

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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.

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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-50 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Grunde afskrives ikke.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

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

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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. 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 kapitalandele 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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

19. 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

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.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, 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 nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thomas Nicolai Gottlieb

Direktion

Serienummer: a9a2e5e0-3c2e-4209-b917-e5041afed0f8

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-29 09:20:23 UTC



Thomas Nicolai Gottlieb

Dirigent

Serienummer: a9a2e5e0-3c2e-4209-b917-e5041afed0f8

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-29 09:20:23 UTC



Jan Lundqvist

BEIERHOLM, STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:
32895468

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: e19feeb8-d640-40d7-ab57-1a7e2f2b99c6

IP: 78.72.xxx.xxx

2024-06-29 15:39:38 UTC



Penneo dokumentnøgle: LCEZV-7K4PU-27CQC-6CFJY-KMEPC-C6GJH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**