

Fox3 ApS

Skovbrinken 5, 2920 Charlottenlund
CVR-nr. 40 55 97 87

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.24

Ivar Malte Foghsgaard
Dirigent



| | |
|--|---------|
| 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 - 41 |

Selskabet

Fox3 ApS
c/o Ivar Malte Foghsgaard
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 40 55 97 87
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ivar Malte Foghsgaard
Johan Caspar Foghsgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Fox3 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 8. juli 2024

Direktionen

Ivar Malte Foghsgaard

Johan Caspar Foghsgaard

Til kapitalejerne i Fox3 ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fox3 ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som sel ska bet 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 8. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------|------|------|------|------|------|
|---------------|------|------|------|------|------|

Resultat

| | | | | | |
|--------------------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Bruttofortjeneste | 52.901 | 48.257 | 37.938 | 34.629 | 44.703 |
| Resultat af primær drift | -3.961 | -2.680 | -13.719 | -18.331 | -41.219 |
| Finansielle poster i alt | -6.653 | -7.098 | 17.555 | 3.424 | 24.552 |
| Årets resultat | -10.703 | -9.819 | 3.785 | -14.927 | -14.976 |

Balance

| | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Samlede aktiver | 268.534 | 291.474 | 295.027 | 262.590 | 267.496 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.704 | 1.506 | 270 | 2.181 | 89.170 |
| Egenkapital | 93.955 | 104.182 | 114.819 | 109.187 | 124.490 |

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

| | | | | | |
|--------------------|---------|-------|---------|--------|---------|
| Driften | 12.960 | -106 | 27.354 | 7.209 | 14.738 |
| Investeringer | -12.850 | -610 | -39.619 | 5.288 | -35.048 |
| Finansiering | -14.880 | 3.360 | 5.568 | -9.958 | 60.247 |
| Årets pengestrømme | -14.770 | 2.644 | -6.697 | 2.539 | 39.937 |

Nøgletal

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|------|------|------|------|------|
|--|------|------|------|------|------|

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|------|-----|----|-----|------|
| Egenkapitalens forrentning | -11% | -9% | 8% | -6% | -24% |
|----------------------------|------|-----|----|-----|------|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
|-----------------------------|---|

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og besidde aktier i datterselskaber samt via tilknyttede virksomheder, forvaltning af finansielle aktiver og investering i ejendomme.

Fox3 koncernen består af i alt 8 selskaber: Fox3 ApS, Lars Foghsgaard Holding ApS, L. Foghsgaard International A/S, ST Skoleinventar A/S, Skive Holding ApS, Labflex A/S, Labflex Ltd og Ardmarnock Ltd.

Aktiviteterne i Labflex A/S, Labflex Ltd. og ST Skoleinventar A/S omfatter hovedsageligt udvikling, produktion og montage af indregningsløsninger. Labflex A/S og Labflex Ltd. leverer hovedsageligt til laboratorie- og hospitalssektoren, hvor ST Skoleinventar A/S leverer til undervisningssektoren.

Aktiviteterne i Fox3 ApS, Lars Foghsgaard Holding ApS, L. Foghsgaard International A/S og Skive Holding ApS består i at eje og besidde værdipapirer.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter

Selskabet har frasolgt Labflex A/S pr. 29.02.2024. Driften i koncernen vil herefter være i form af ST Skoleinventar A/S, samt ovenstående investerings- og formueselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -10.702.621 mod DKK -9.818.859 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 93.954.629.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 1. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af manglende resultatopfyldelse i datterselskaberne, herunder større tab og nedskrivninger på værdipapirer og kapitalandele.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5-10.000 for det kommende år. Forventningen til kommende års resultat er en direkte konsekvens af salget af kapitalandelene i Labflex A/S pr. 29. februar 2024, samt øvrig positiv drift.

Efterfølgende begivenheder

Den væsentligste og eneste begivenhed efter balancedagen er, at Labflex med virkning den 29. februar 2024 blev opkøbt af BHM-koncernen, hvilket resulterede i et fuldstændigt ejerskifte. Salget vil medføre en væsentlig gevinst på salg af kapitalandele for koncernen for regnskabsåret 2024. Salget vil ligeledes medføre udligning af koncerninterne mellemværender, samt bankgæld.

Der er ikke udover ovenstående indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 DKK | 2022 DKK | 2023 DKK | 2022 DKK |
| | 52.901.044 | 48.257.229 | 0 | 0 |
| | Distributionsomkostninger | -15.951.310 | -17.206.172 | 0 |
| | Administrationsomkostninger | -40.896.386 | -33.606.600 | -349.365 |
| | Andre driftsomkostninger | -13.879 | -124.839 | 0 |
| | Resultat af primær drift | -3.960.531 | -2.680.382 | -349.365 |
| 3 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -9.455.943 |
| 4 | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2.255.063 | -7.116.688 | 0 |
| 5 | Andre finansielle indtægter | 8.237.082 | 12.954.411 | 81 |
| 6 | Andre finansielle omkostninger | -17.145.494 | -12.935.244 | -26.467 |
| | Resultat før skat | -10.613.880 | -9.777.903 | -9.831.694 |
| | Skat af årets resultat | -88.741 | -40.956 | 58.232 |
| | Årets resultat | -10.702.621 | -9.818.859 | -9.773.462 |

7 Forslag til resultatdisponering

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK |
| AKTIVER | | | | | |
| Note | | | | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 0 | 7.529.912 | 0 | 0 |
| | Erhvervede rettigheder | 7.864.207 | 1.225 | 0 | 0 |
| | Goodwill | 20.727.291 | 28.700.953 | 0 | 0 |
| 8 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 28.591.498 | 36.232.090 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 20.159.720 | 21.009.649 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 1.372.943 | 1.903.246 | 0 | 0 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 4.387.795 | 4.514.575 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 913.490 | 1.616.775 | 0 | 0 |
| 9 | Materielle anlægsaktiver i alt | 26.833.948 | 29.044.245 | 0 | 0 |
| 10 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 79.080.524 | 88.139.442 |
| 11 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 299.450 | 385.689 |
| 10 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 31.156.128 | 27.050.948 | 0 | 0 |
| 10 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 42.758.613 | 42.667.700 | 0 | 0 |
| 11 | Deposita | 205.519 | 458.978 | 0 | 0 |
| 11 | Andre tilgodehavender | 1.394.849 | 1.303.598 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 75.515.109 | 71.481.224 | 79.379.974 | 88.525.131 |
| | Anlægsaktiver i alt | 130.940.555 | 136.757.559 | 79.379.974 | 88.525.131 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 9.786.619 | 8.399.989 | 0 | 0 |
| | Varer under fremstilling | 1.072.527 | 1.028.847 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 2.959.844 | 4.006.798 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 0 | 403.219 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 13.818.990 | 13.838.853 | 0 | 0 |
| 12 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 33.265.722 | 32.362.692 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 41.904.672 | 37.308.859 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 0 | 18.612 |
| | Andre tilgodehavender | 10.316.796 | 9.806.454 | 1.000 | 37 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.184.153 | 1.692.758 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 86.671.343 | 81.170.763 | 1.000 | 18.649 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 22.267.044 | 30.576.549 | 0 | 0 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 22.267.044 | 30.576.549 | 0 | 0 |
| | Likvide beholdninger | 14.835.661 | 29.130.397 | 13.342 | 14.508 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 137.593.038 | 154.716.562 | 14.342 | 33.157 |
| | Aktiver i alt | 268.533.593 | 291.474.121 | 79.394.316 | 88.558.288 |

| Note | PASSIVER | | | | |
|------|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | |
| | Selskabskapital | 128.693.750 | 128.693.750 | 128.693.750 | 128.693.750 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 5.868.045 | 0 | 0 |
| | Reserve for valutakursreguleringer | -261.400 | -658.425 | 0 | 0 |
| | Overført resultat | -50.215.923 | -46.310.506 | -50.477.323 | -41.100.886 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 78.216.427 | 87.592.864 | 78.216.427 | 87.592.864 |
| 13 | Minoritetsinteresser | 15.738.202 | 16.588.794 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 93.954.629 | 104.181.658 | 78.216.427 | 87.592.864 |
| 14 | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 264.558 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 264.558 | 0 | 0 |
| 15 | Ansvarlig lånekapital | 8.380.533 | 8.052.641 | 0 | 0 |
| 15 | Gæld til kreditinstitutter | 6.000.000 | 13.000.000 | 0 | 0 |
| 15 | Leasingforpligtelser | 212.779 | 471.831 | 0 | 0 |
| 15 | Anden gæld | 4.761.526 | 4.615.814 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 19.354.838 | 26.140.286 | 0 | 0 |
| 15 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6.358.016 | 4.904.657 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 40.507.065 | 50.055.410 | 0 | 0 |
| 12 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 1.969.700 | 1.812.692 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 2.750.000 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 29.629.820 | 28.199.922 | 202.043 | 115.261 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 975.846 | 791.913 |
| | Selskabsskat | 282.246 | 446.458 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 76.477.279 | 72.718.480 | 0 | 58.250 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 155.224.126 | 160.887.619 | 1.177.889 | 965.424 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 174.578.964 | 187.027.905 | 1.177.889 | 965.424 |
| | Passiver i alt | 268.533.593 | 291.474.121 | 79.394.316 | 88.558.288 |
| 16 | Oplysninger om dagsværdi | | | | |
| 17 | Eventualaktiver | | | | |
| 18 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 19 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 20 | Nærtstående parter | | | | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkostninge r | Reserve for valutakurs- reguleringer | Overført resultat | Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|--|--|----------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 128.693.750 | 5.868.045 | -658.425 | -46.310.506 | 87.592.864 | 16.588.794 | 104.181.658 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 397.025 | 0 | 397.025 | 78.567 | 475.592 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -5.868.045 | 0 | 5.868.045 | 0 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -9.773.462 | -9.773.462 | -929.159 | -10.702.621 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 128.693.750 | 0 | -261.400 | -50.215.923 | 78.216.427 | 15.738.202 | 93.954.629 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.23 - 31.12.23

| | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|---|---|-------------|------------|---|------------|
| Saldo pr. 01.01.23 | 128.693.750 | 0 | 0 | -41.100.886 | 87.592.864 | 0 | 87.592.864 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | 397.025 | 397.025 | 0 | 397.025 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -9.773.462 | -9.773.462 | 0 | -9.773.462 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 128.693.750 | 0 | 0 | -50.477.323 | 78.216.427 | 0 | 78.216.427 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2023 DKK | 2022 DKK |
| Årets resultat | -10.702.621 | -9.818.859 |
| 21 Reguleringer | 35.763.114 | 17.757.080 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | 19.863 | -637.702 |
| Tilgodehavender | -5.296.877 | -11.278.203 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.429.898 | 4.269.540 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | 1.172.792 | -416.940 |
| Andre hensatte forpligtelser | -264.558 | 0 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 22.121.611 | -125.084 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 8.237.082 | 12.954.411 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -17.145.494 | -12.935.244 |
| Betalt selskabsskat | -252.952 | 0 |
| Pengestrømme fra driften | 12.960.247 | -105.917 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -1.814.350 | -1.221.310 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.704.158 | -1.506.028 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 10.287.275 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -9.331.633 | -13.846.685 |
| Salg af værdipapirer og kapitalandele | 0 | 1.085.577 |
| Modtaget udbytte | 0 | 4.590.947 |
| Pengestrømme fra investeringer | -12.850.141 | -610.224 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 3.133.029 |
| Nedbringelse gæld til kreditinstitutter | -14.548.345 | -4.000.000 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -832.119 | -1.485.157 |
| Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 500.030 | 6.019.096 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 0 | -307.457 |
| Pengestrømme fra finansiering | -14.880.434 | 3.359.511 |
| Årets samlede pengestrømme | -14.770.328 | 2.643.370 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 29.130.397 | 26.487.027 |
| Valutakursregulering | 475.592 | 0 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 14.835.661 | 29.130.397 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 14.835.661 | 29.130.397 |
| I alt | 14.835.661 | 29.130.397 |

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| | Indregnet i resultatopgørelsen under: | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | 2023 DKK | 2022 DKK | 2023 DKK | 2022 DKK |
| Erstatning i forbindelse med garantisag | Andre driftsindtægter | 2.750.000 | 0 | 0 | 0 |
| Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver | Andre driftsindtægter | 0 | 3.113.023 | 0 | 0 |
| Tab ved salg af materielle anlægsaktiver | Andre driftsomkostninger | -13.879 | -17.620 | 0 | 0 |
| I alt | | 2.736.121 | 3.095.403 | 0 | 0 |

Koncernen har i underliggende selskab ST Skoleinventar A/S i regnskabsåret modtaget erstatning i form af udstedt betalingsgaranti på vegne af en kunde som er erklæret konkurs. Betalingen var i sidste regnskabsår medtaget som en forudbetaling for levering af den igangværende ordre, hvilket banken har bekræftet ikke skal gennemføres. På baggrund heraf er beløbet indtægtsført under "Andre driftsindtægter" og medgår hermed under årets "Bruttofortjeneste" i årsregnskabet.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------|------|-----------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

2. Medarbejderforhold

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| Lønninger | 60.822.497 | 62.534.611 | 0 | 0 |
| Pensioner | 5.268.343 | 4.566.772 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 746.313 | 788.000 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 594.617 | 959.939 | 0 | 0 |
| I alt | 67.431.770 | 68.849.322 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|-----|-----|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 130 | 138 | 0 | 0 |
|--|-----|-----|---|---|

Vederlag til ledelsen:

| | | | | |
|------------------------|-----------|-----------|---|---|
| Vederlag til direktion | 3.305.485 | 2.253.324 | 0 | 0 |
|------------------------|-----------|-----------|---|---|

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|------------|-------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -9.455.943 | -10.512.246 |
|---|---|---|------------|-------------|

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | | | |
|---|-----------|------------|---|---|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 2.255.063 | -7.116.688 | 0 | 0 |
|---|-----------|------------|---|---|

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2023 DKK | 2022 DKK | 2023 DKK | 2022 DKK |

5. Finansielle indtægter

| | | | | |
|------------------------------|-----------|------------|----|---|
| Renteindtægter i øvrigt | 6.144.386 | 3.827.846 | 81 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 446.136 | 794.675 | 0 | 0 |
| Valutakursgevinster | 350.421 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.296.139 | 8.331.890 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 8.237.082 | 12.954.411 | 81 | 0 |
| I alt | 8.237.082 | 12.954.411 | 81 | 0 |

6. Finansielle omkostninger

| | | | | |
|--|------------|------------|--------|-------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.519 | 6.519 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 5.872.916 | 3.195.520 | 19.947 | 1.900 |
| Valutakursreguleringer | 698.584 | 742.300 | 0 | 0 |
| Valutakurstab | -282 | 429.402 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 10.574.276 | 8.568.022 | 1.001 | 100 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 17.145.494 | 12.935.244 | 20.948 | 2.000 |
| I alt | 17.145.494 | 12.935.244 | 26.467 | 8.519 |

7. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|----------------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Minoritetsinteresser | -929.159 | 718.157 | 0 | 0 |
| Overført resultat | -9.773.462 | -10.537.016 | -9.773.462 | -10.537.016 |
| I alt | -10.702.621 | -9.818.859 | -9.773.462 | -10.537.016 |

8. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklings- projekter | Erhvervede rettigheder | Goodwill | I alt |
|--|--|---------------------------|--------------|--------------|
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 13.073.969 | 397.507 | 216.933.435 | 230.404.911 |
| Tilgang i året | 0 | 1.814.350 | 0 | 1.814.350 |
| Afgang i året | 0 | -1.034.148 | -46.340.953 | -47.375.101 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | -13.073.969 | 13.656.348 | 0 | 582.379 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 0 | 14.834.057 | 170.592.482 | 185.426.539 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -5.544.057 | -396.282 | -188.232.482 | -194.172.821 |
| Afskrivninger i året | 0 | -2.223.859 | -7.973.662 | -10.197.521 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 1.034.148 | 46.340.953 | 47.375.101 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 5.544.057 | -5.383.857 | 0 | 160.200 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | 0 | -6.969.850 | -149.865.191 | -156.835.041 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 0 | 7.864.207 | 20.727.291 | 28.591.498 |

9. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|------------------------------|--------------------------------|---|
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 33.600.878 | 6.009.419 | 27.291.416 | 3.987.670 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 2.871 | 3.227 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 103.526 | 1.214.153 | 386.479 |
| Afgang i året | 0 | -182.040 | 0 | -213.204 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | -1.000 | -1.451.847 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 33.603.749 | 5.934.132 | 28.504.569 | 2.709.098 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -12.591.228 | -4.106.173 | -22.776.841 | -2.370.895 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | -2.503 | 0 | 0 |
| Afskrivninger i året | -852.801 | -634.553 | -1.340.933 | -333.305 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 182.040 | 0 | 199.324 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | 1.000 | 709.268 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -13.444.029 | -4.561.189 | -24.116.774 | -1.795.608 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 20.159.720 | 1.372.943 | 4.387.795 | 913.490 |

10. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virk- somheder | Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele |
|--|--|--|---|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 0 | 19.934.793 | 41.862.703 |
| Tilgang i året | 0 | 1.850.117 | 7.481.516 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | 756.516 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 0 | 21.784.910 | 50.100.735 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23 | 0 | 7.116.155 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 0 | 2.255.063 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 0 | 9.371.218 | 0 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -7.342.122 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | 0 | 0 | -7.342.122 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 0 | 31.156.128 | 42.758.613 |

Modervirksomhed:

| | | | |
|--|-------------|---|---|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 128.645.751 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 128.645.751 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -40.506.309 | 0 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | -9.455.943 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele | 397.025 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -49.565.227 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 79.080.524 | 0 | 0 |

Navn og hjemsted: Ejerandel

Dattervirksomheder:

| | |
|---|------|
| Lars Foghsgaard Holding ApS, Gentofte | 100% |
| L. Foghsgaard International A/S, Gentofte | 87% |
| Ardmarnock Forestry Ltd, Skotland | 87% |
| ST Skoleinventar A/S, Ringkøbing-Skjern | 100% |
| Skive Holding ApS, Skive | 100% |
| Labflex A/S, Skive | 100% |
| Labflex Ltd, Derby, UK | 100% |

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Associerede virksomheder: | |
| Tæk United I/S, Charlottenlund | 50% |

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | Deposita | Andre tilgodeha- vender |
|--|--|----------|----------------------------|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 0 | 458.978 | 1.303.598 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 91.251 |
| Afgang i året | 0 | -119.900 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 0 | 339.078 | 1.394.849 |
| Nedskrivninger i året | 0 | -119.999 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | -13.560 | 0 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.23 | 0 | -133.559 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 0 | 205.519 | 1.394.849 |
| Modervirksomhed: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 385.689 | 0 | 0 |
| Afgang i året | -86.239 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 299.450 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 299.450 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK |

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | | | |
|--|--------------|--------------|---|---|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 191.295.483 | 147.620.553 | 0 | 0 |
| Acontofaktureringer | -159.999.461 | -117.070.553 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 31.296.022 | 30.550.000 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 33.265.722 | 32.362.692 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -1.969.700 | -1.812.692 | 0 | 0 |
| I alt | 31.296.022 | 30.550.000 | 0 | 0 |

13. Minoritetsinteresser

| | | | | |
|--|------------|------------|---|---|
| Minoritetsinteresser primo | 16.588.794 | 16.030.863 | 0 | 0 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 78.567 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -160.226 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -929.159 | 718.157 | 0 | 0 |
| I alt | 15.738.202 | 16.588.794 | 0 | 0 |

14. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Garantiforpligtelser |
|--|----------------------|
| Koncern: | |
| Forpligtelser pr. 01.01.23 | 264.558 |
| Tilbageført hensættelse fra tidligere år | -264.558 |
| Forpligtelser pr. 31.12.23 | 0 |

| | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | | | |
|----------------------------|---|---------|---|---|
| Langfristede forpligtelser | 0 | 139.558 | 0 | 0 |
| Kortfristede forpligtelser | 0 | 125.000 | 0 | 0 |
| I alt | 0 | 264.558 | 0 | 0 |

15. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|----------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 8.380.533 | 8.052.641 |
| Gæld til kreditinstitutter | 6.000.000 | 0 | 12.000.000 | 17.000.000 |
| Leasingforpligtelser | 266.257 | 0 | 479.036 | 1.311.155 |
| Anden gæld | 91.759 | 4.042.685 | 4.853.285 | 4.681.147 |
| I alt | 6.358.016 | 4.042.685 | 25.712.854 | 31.044.943 |

Ansvarlig lånekapital er ydet som et uopsigeligt ansvarligt lån i perioden af ST Skoleinventar A/S. Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 4% p.a. i 2023 og 6% p.a. i 2024 og frem til og med den 2. juni 2026, hvor lånet forfalder til fuld og endelig indfrielse. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

16. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|--|------------|
| Koncern: | | |
| Dagsværdi pr. 31.12.23 | 20.977.478 | 20.977.478 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 928.652 | 928.652 |

17. Eventualaktiver

Koncern:

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 60.979, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

Modervirksomhed:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 167, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 4-144 måneder og en gennemsnitlig månedlig leje- og leasingydelse på t.DKK 5.121. Den samlede leje- og leasingforpligtelse udgør i alt t.DKK 48.351. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en samlet forpligtelse på t.DKK 45.089.

18. Eventualforpligtelser - fortsat -*Kautionsforpligtelser*

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for ST Skoleinventar A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. ST Skoleinventar A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 11.210.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for Labflex A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 35.000. Labflex A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 26.877.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for Brunevang ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Brunevang ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 25.673.

Garantiforpligtelser

Koncernen har via forsikringsselskab ydet sædvanlige arbejdsgarantier vedrørende udførte og igangværende entrepriser der pr. 31.12.23 udgør t.DKK 10.405.

Koncernen har stillet sædvanlige betalingsgarantier på t.DKK 12.275 til leverandører i relation til deres igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har forpligtet sig til at investere yderligere t.DKK 7.134 i andre værdipapirer og kapitalandele, heraf er t.DKK 1.247 forpligtet gennem selskabet Tæk United I/S.

Koncernens underliggende selskab ST Skoleinventar A/S har i øjeblikket en igangværende skattesag. Skattestyrelsen har i forbindelse med en afgiftskontrol i 2018 fremsat krav om tilbagebetaling af fratrukket elafgift med i alt t.DKK 856. Selskabet har indbetalt beløbet af rentehensyn, men er uenig i kravet i konsekvens af at have påvist en række faktuelle og beregningsmæssige fejl i Skattestyrtelsens op- og afgørelse af kravet. Ud fra en ledelsesmæssig vurdering omkring sandsynligheden for at vinde sagen har ledelsen optaget et skønsmæssigt tilgodehavende i årsrapporten.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 16.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 21.765. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 11.500 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000 henligger i koncernens besiddelse.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.326, der giver pant i selskabets investeringer i Labflex A/S med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 28.183. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Afkastkonto i Jyske Bank samt depot (tomt) er pantsat som sikkerhed for kassekredit i Jyske Bank, med kreditmaksimum på t.DKK 1.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 38.087 har koncernen afgivet virksomhedspant via skadesløsbrev med pålydende t.DKK 30.750. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 4.598
- Varebeholdninger t.DKK 13.819
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 42.033

Andre værdipapirer og kapitalandele på t.DKK 18.267 er stillet til sikkerhed for bankgæld hos ST Skoleinventar A/S på t.DKK 11.210.

Andre værdipapirer og kapitalandele på t.DKK 2.363 er stillet til sikkerhed for garantier på t.DKK 67.

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem underliggende selskab og dets bankforbindelse, er depot med værdi på t.DKK 15.923 i Accunia pr. 31.12.23, stillet til sikkerhed. Gæld og konti med negative saldi hos bank i underliggende selskab udgør pr. 31.12.23 samlet t.DKK 11.210.

Lars Foghsgaard Holding ApS har stillet nom. t.DKK 13.250 aktier i Skive Holding ApS og ansvarligt lån t.DKK 11.000 til sikkerhed for Skive Holding ApS' og Labflex A/S' gæld til Nordea. Gæld og konti med negative saldi hos bank i underliggende selskab udgør pr. 31.12.23 samlet t.DKK 28.357.

Yderligere har koncernen stillet sikkerhed for alt gæld til Jyske Bank i selskabets kapitalandele i Labflex Ltd. med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.045.

Koncernen har stillet en garanti for Skive Holding ApS som sikkerhed for OTC framework.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.

| | Koncern | |
|--|---------|------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |

21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|------------|-------------|
| Andre driftsindtægter | 0 | -3.113.023 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 13.359.114 | 13.749.297 |
| Andre driftsomkostninger | 13.879 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -2.255.063 | 7.116.688 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 8.309.505 | 0 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 7.342.122 | 0 |
| Finansielle indtægter | -8.237.082 | -12.954.411 |
| Finansielle omkostninger | 17.145.494 | 12.935.244 |
| Skat af årets resultat | 88.741 | 40.956 |
| Øvrige reguleringer | -3.596 | -17.671 |
| I alt | 35.763.114 | 17.757.080 |

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

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.

22. 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 allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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.

22. 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 DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5-10 | 0 |
| Erhvervede rettigheder | 5-10 | 0 |
| Goodwill | 10 | 0 |
| Bygninger | 25 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 3-10 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 7-10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Andre finansielle poster

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

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

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

Erhvervede rettigheder

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

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

Goodwill

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris 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".

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 og associerede virksomheder

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, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indre værdis metode

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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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.

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

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

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, 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 nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.