

---

# ***T1A Global ApS***

Hejrevang 18, 3450 Allerød

## **Årsrapport for 2021/22** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 42 18 68 48

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/9 2022

Peter William Hemicke  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Balance 30. juni 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for T1A Global ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 16. september 2022

## Direktion

Peter William Hemicke

## Bestyrelse

Lars Aaen  
formand

Peter William Hemicke

Kent Ernst Hansen

Søren Nørgaard Thomsen

Jesper Villadsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T1A Global ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T1A Global ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

Hillerød, den 16. september 2022

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

T1A Global ApS  
Hejrevang 18  
3450 Allerød

CVR-nr.: 42 18 68 48  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Allerød

## Bestyrelse

Lars Aaen, formand  
Peter William Hemicke  
Kent Ernst Hansen  
Søren Nørgaard Thomsen  
Jesper Villadsen

## Direktion

Peter William Hemicke

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

# Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>		
<b>Resultat</b>		
Resultat af ordinær primær drift	18.077	5.329
Resultat før finansielle poster	18.077	5.329
Resultat af finansielle poster	-1.276	-774
Årets resultat	11.579	2.968
<b>Balance</b>		
Balancesum	190.803	160.451
Egenkapital	66.047	54.468
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-41.524	-9.441
- investeringsaktivitet	2.375	-76.813
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.711	-6.168
- finansieringsaktivitet	23.829	101.584
Årets forskydning i likvider	-15.320	15.330
Antal medarbejdere	92	82
<b>Nøgletal i %</b>		
Afkastningsgrad	9,5%	3,3%
Soliditetsgrad	34,6%	33,9%
Forrentning af egenkapital	19,2%	10,9%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabet har den 16. marts 2021 overtaget samtlige kapitalandele i Tier 1 Asset A/S.

Koncernen er et refurbishcenter. Koncernen har med sit fokus på sikkerhed og miljø placeret sig som et af Nordens førende refurbishcentre og er, som et af de få, højt certificeret inden for datasikkerhed med følgende certifikater:

- ISO 9001, Ledelsessystem
- ISO 14001, Miljøledelse
- ISO 27001, Informationssikkerhed
- ISO 37001, Anti-bestikkelse
- ISO45001, Arbejdsmiljø
- TISAX, Tysk standard for GDPR specielt i bilindustrien
- ISAE 300 del II, Revisionserklæring
- R2(implementering 22/23), Responsible recycling - en global certificering til dokumentation af downstream.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 11.578.981, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 66.046.813.

Den kraftige forbedring i resultatet skyldes i høj grad en effektivisering i produktionen, således er outputtet fra produktionen kontinuert forbedret i hele regnskabsåret med samme eller færre antal medarbejdere. Investering af ny produktion betyder nu, at Tier 1 Asset A/S kan processe mere end 2.000 databærende enheder dagligt.

Der er i regnskabsåret opstartet salg i Tyskland via Ingram, og som i alle tidligere lanceringer på nye markeder, har Tier 1 Asset A/S ligeledes valgt at etablere konsignationsvarelagre hos distributøren, indtil markedet er tilfredsstillende penetreret. Dette kombineret med høj aktivitet i ITAD-forretning i 4. kvartal er en af de væsentligste årsager til, at pengebindingen ultimo regnskabsåret befinder sig på et højere niveau, end hvad selskabet anser for normalt.

I tillæg har salget i 4. kvartal af regnskabsåret været lidt lavere end forventet, idet krigen i Ukraine samt stigende inflation, har påvirket efterspørgslen i dette kvartal i negativ retning.

Men i starten på det nye regnskabsår ser vi en normalisering, og derfor forventer selskabet da også en fortsættelse af forbedringen i koncernens resultat for 2022/23.

Resultat før skat har i 2021/22 udgjort 16,8 mio. DKK og efter skat 11,6 mio. DKK.

Bestyrelsen betegner resultatet som meget tilfredsstillende.

# Ledelsesberetning

Koncernen har efter regnskabsårets afslutning købt Ping IT A/S i Ålborg med ca. 25 ansatte, som ligeledes laver refurbishment, men i Entreprise segmentet. Selskabet er således et add on til den produktpalette Tier 1 Asset A/S tilbyder, idet Tier 1 Asset A/S tidligere kun tilbød refurbishment af klienter uden fokus på Entreprise udstyr. Ping IT A/S laver er EBITDA på mellem 2-6 mio. DKK årligt.

Det er bestyrelsens forventning, at indtjeningen øges i 2022/23.

## ***Driftsrisici***

Koncernen indgår ikke i projekter med særlig risici, udover almindelig forekommende risici inden for engroshandel med computere, ydre enheder og software.

## ***Markedsrisici***

Koncernen har sædvanlige forretningsmæssige og finansielle risici inden for branchen, men har ikke påtaget sig usædvanlige risici.

## **Forskning og udvikling**

Koncernen investerer fortsat i produktionsfaciliteter. Senest med opførelse af et refurbishcenter i UK og implementering af ISO 9001, 14001 og 27001.

## **Eksternt miljø**

Koncernens mål er at sikre et godt arbejdsmiljø internt såvel som eksternt. Tier 1 Asset A/S er ISO 14001 certificeret med en målsætning på, at den samlede genvindingsgrad skal ligge på 1 %. Selskabet kan som nogle af de eneste i markedet dokumentere denne genvindingsgrad.

## **Videnressourcer**

Tier 1 Asset A/S er certificeret ISO 9001, 14001 og 27001. Med disse certificeringer er selskabet fremtidssikret til at overholde GDPR lovgivningen. Selskabet investerer løbende i optimering af processer.

## **Redegørelse for samfundsansvar**

Tier 1 Asset A/S bliver af Miljøministeriet fremhævet og kaldt for en rollemodel i Cirkulær Økonomi.

## **Redegørelse for kønsmæssig sammensætning**

27 % af alle medarbejdere er kvinder.

## **Usikkerhed ved indregning og måling**

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

# Ledelsesberetning

## Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>66.620.624</b>	<b>16.586.451</b>	<b>-231.877</b>	<b>-707.268</b>
Personaleomkostninger	1	-38.851.146	-8.394.342	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-9.692.351	-2.862.910	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>18.077.127</b>	<b>5.329.199</b>	<b>-231.877</b>	<b>-707.268</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	12.378.656	3.904.507
Finansielle indtægter	3	292.502	710	86.944	0
Finansielle omkostninger	4	-1.568.488	-774.929	-880.292	-324.367
<b>Resultat før skat</b>		<b>16.801.141</b>	<b>4.554.980</b>	<b>11.353.431</b>	<b>2.872.872</b>
Skat af årets resultat	5	-5.222.160	-1.587.148	225.550	94.960
<b>Årets resultat</b>		<b>11.578.981</b>	<b>2.967.832</b>	<b>11.578.981</b>	<b>2.967.832</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	37.430	0	0
Goodwill		61.384.552	68.433.496	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>61.384.552</b>	<b>68.470.926</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.175.126	5.346.078	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.979.640	133.247	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>8.154.766</b>	<b>5.479.325</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	101.283.163	103.904.507
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101.283.163</b>	<b>103.904.507</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>69.539.318</b>	<b>73.950.251</b>	<b>101.283.163</b>	<b>103.904.507</b>
Råvarer og hjælpematerialer		75.328.951	41.303.649	0	0
Forudbetaling for varer		98.783	574.493	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>75.427.734</b>	<b>41.878.142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.597.983	27.663.817	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.654.444	0
Andre tilgodehavender		1.387.374	1.001.148	0	0
Selskabsskat		320.510	94.960	320.510	94.960
Periodeafgrænsningsposter	9	519.514	532.558	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.825.381</b>	<b>29.292.483</b>	<b>7.974.954</b>	<b>94.960</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.676</b>	<b>15.330.283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>121.263.791</b>	<b>86.500.908</b>	<b>7.974.954</b>	<b>94.960</b>
<b>Aktiver</b>		<b>190.803.109</b>	<b>160.451.159</b>	<b>109.258.117</b>	<b>103.999.467</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Overkurs ved emission		0	50.000.000	0	50.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.283.163	0
Reserve for udviklingsomkostninger		0	29.196	0	0
Overført resultat		64.546.813	2.938.636	63.263.650	2.967.832
<b>Egenkapital</b>		<b>66.046.813</b>	<b>54.467.832</b>	<b>66.046.813</b>	<b>54.467.832</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	598.836	977.196	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>598.836</b>	<b>977.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		12.000.000	0	0	0
Leasingforpligtelser		445.114	0	0	0
Selskabsskat		5.805.184	0	0	0
Anden gæld		1.070.345	1.077.404	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>19.320.643</b>	<b>1.077.404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter	12	58.949.501	49.516.019	40.181.304	49.501.635
Leasingforpligtelser	12	102.000	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.833.194	44.209.821	30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.000.000	568.252	3.000.000	0
Selskabsskat	12	4.431.172	4.435.601	0	0
Anden gæld	12	2.520.950	5.199.034	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>104.836.817</b>	<b>103.928.727</b>	<b>43.211.304</b>	<b>49.531.635</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>124.157.460</b>	<b>105.006.131</b>	<b>43.211.304</b>	<b>49.531.635</b>
<b>Passiver</b>		<b>190.803.109</b>	<b>160.451.159</b>	<b>109.258.117</b>	<b>103.999.467</b>
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	0	29.196	52.938.636	54.467.832
Årets af- og nedskrivning	0	0	-29.196	29.196	0
Årets resultat	0	0	0	11.578.981	11.578.981
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.546.813</b>	<b>66.046.813</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. juli	1.500.000	0	0	52.967.832	54.467.832
Årets resultat	0	1.283.163	0	10.295.818	11.578.981
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.283.163</b>	<b>0</b>	<b>63.263.650</b>	<b>66.046.813</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		11.578.981	2.967.832
Reguleringer	13	9.117.221	5.224.277
Ændring i driftskapital	14	-60.918.709	-16.858.717
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-40.222.507</b>	<b>-8.666.608</b>
Renteindbetalinger og lignende		292.501	710
Renteudbetalinger og lignende		-1.568.482	-774.929
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-41.498.488</b>	<b>-9.440.827</b>
Betalt selskabsskat		-25.314	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-41.523.802</b>	<b>-9.440.827</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		7.086.374	-70.644.985
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.710.894	-6.168.176
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>2.375.480</b>	<b>-76.813.161</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		21.433.481	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-36.514	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.431.748	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	49.516.019
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	568.252
Kontant kapitalforhøjelse		0	51.500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>23.828.715</b>	<b>101.584.271</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-15.319.607</b>	<b>15.330.283</b>
Likvider 1. juli		15.330.283	0
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>10.676</b>	<b>15.330.283</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.676	15.330.283
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>10.676</b>	<b>15.330.283</b>



# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	35.655.555	7.870.731	0	0
Pensioner	2.634.075	424.037	0	0
Andre omkostninger til social sikring	561.516	99.574	0	0
	<b>38.851.146</b>	<b>8.394.342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.545.000</b>	<b>1.515.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>92</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	7.086.374	2.174.059	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.605.977	688.851	0	0
	<b>9.692.351</b>	<b>2.862.910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	86.944	0
Andre finansielle indtægter	292.502	710	0	0
	<b>292.502</b>	<b>710</b>	<b>86.944</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	15.000	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.552.307	774.929	880.292	324.367
Valutakurstab	1.181	0	0	0
	<b>1.568.488</b>	<b>774.929</b>	<b>880.292</b>	<b>324.367</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	5.600.520	1.647.779	-225.550	-94.960
Årets udskudte skat	-378.360	-60.631	0	0
	<b>5.222.160</b>	<b>1.587.148</b>	<b>-225.550</b>	<b>-94.960</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	1.675.843	70.489.438
Kostpris 30. juni	1.675.843	70.489.438
Overførsler i årets løb	0	0
Opskrivninger 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.638.413	2.055.942
Årets afskrivninger	37.430	7.048.944
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.675.843	9.104.886
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>61.384.552</b>

Udviklingsprojekter vedrører ressourcer til ISO certificeringer som er essentielle for selskabets aktivitet og et øget krav fra leverandører. Ressourcer anvendt til ISO 9001 Kvalitetsledelse, ISO 14001 Miljøcertificering og ISO 27001 Datasikkerhed har øget væksten i virksomheden.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	17.390.251	953.457
Tilgang i årets løb	3.162.462	2.132.054
Afgang i årets løb	-8.846.565	-805.300
Kostpris 30. juni	<u>11.706.148</u>	<u>2.280.211</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	12.044.173	820.210
Årets afskrivninger	2.320.316	285.661
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-8.833.467	-805.300
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.531.022</u>	<u>300.571</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.175.126</u></b>	<b><u>1.979.640</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>575.522</u>	<u>0</u>

# Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	100.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	100.000.000
Kostpris 30. juni	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	3.904.507	0
Årets resultat	19.427.600	5.960.449
Udbytte til moderselskabet	-15.000.000	0
Afskrivning på goodwill	-7.048.944	-2.055.942
Værdireguleringer 30. juni	<u>1.283.163</u>	<u>3.904.507</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>101.283.163</u></b>	<b><u>103.904.507</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>70.489.438</u>	<u>70.489.438</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>61.384.552</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tier 1 Asset A/S	Allerød	1.500.000	100%	39.898.611	19.427.600
T1A Ltd	Surrey	10	100%	644.620	89.042

## 9 Periodeafgrænsningsposter

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

# Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>10 Resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.283.163	0
Overført resultat	10.295.818	2.967.832
	<b>11.578.981</b>	<b>2.967.832</b>

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	977.196	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-378.360	-60.631	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	1.037.827	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<b>598.836</b>	<b>977.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	12.000.000	0	0	0
Langfristet del	12.000.000	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	58.949.501	49.516.019	40.181.304	49.501.635
	<b>70.949.501</b>	<b>49.516.019</b>	<b>40.181.304</b>	<b>49.501.635</b>

### Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	445.114	0	0	0
Langfristet del	445.114	0	0	0
Inden for 1 år	102.000	0	0	0
	<b>547.114</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Morderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>Selskabsskat</b>				
Mellem 1 og 5 år	5.805.184	0	0	0
Langfristet del	5.805.184	0	0	0
Inden for 1 år	4.431.172	4.435.601	0	0
	<b>10.236.356</b>	<b>4.435.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	1.070.345	1.077.404	0	0
Langfristet del	1.070.345	1.077.404	0	0
Øvrig kortfristet gæld	2.520.950	5.199.034	0	0
	<b>3.591.295</b>	<b>6.276.438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Finansielle indtægter	-292.502	-710
Finansielle omkostninger	1.568.488	774.929
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.619.075	2.862.910
Skat af årets resultat	5.222.160	1.587.148
	<b>9.117.221</b>	<b>5.224.277</b>

## 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-33.549.592	-41.878.142
Ændring i tilgodehavender	-16.314.407	-29.197.523
Ændring i leverandører m.v.	-11.054.710	54.216.948
	<b>-60.918.709</b>	<b>-16.858.717</b>

# Noter til årsregnskabet

15	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK

## Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pant i unoterede aktier i Tier 1 Asset				
A/S	39.898.611	35.471.011	39.898.611	35.471.011

Til sikkerhed for mellemværende mellem datterselskab og kreditinstitut har datterselskabet afgivet en virksomhedspant på TDKK 14.000 som førsteprioritet. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2022 TDKK 30.768.

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	1.961.244	2.018.051	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.207.719	3.413.772	0	0
	<b>4.168.963</b>	<b>5.431.823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peti Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 16 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Peti Invest ApS	Allerød

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T1A Global ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet T1A Global ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

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

### Virksomhedssammenslutninger

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er



# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokteres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesummallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

### Leasing

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

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

## Noter til årsregnskabet

### 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Resultat af kapitalandele i**

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### ***Udviklingsprojekter, patenter og licenser***

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode,

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor i udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

### **Goodwill**

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

### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

punktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$