

---

# ***T1A Group ApS***

Hejrevang 18, 3450 Allerød

## **Årsrapport for 2022/23**

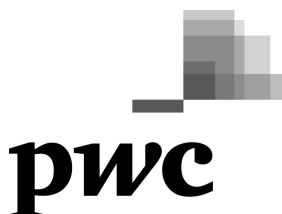
(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 42 18 68 48

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 2 /1 2024

Peter William Hemicke  
Dirigent



# 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 11

Balance 30. juni 12

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 15

Noter til årsregnskabet 16

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for T1A Group 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 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 2. januar 2024

## Direktion

Peter William Hemicke

## Bestyrelse

Lars Aaen  
formand

Peter William Hemicke

Kent Ernst Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T1A Group 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T1A Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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 revisoreres 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 2. januar 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

T1A Group 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

**Direktion**

Peter William Hemicke

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

# Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2022/23	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>			
<b>Resultat</b>			
Resultat af ordinær primær drift	-21.132	18.077	5.329
Resultat før finansielle poster	-21.132	18.077	5.329
Resultat af finansielle poster	-4.346	-1.276	-774
Årets resultat	-21.865	11.579	2.968
<b>Balance</b>			
Balancesum	214.711	190.803	160.451
Egenkapital	59.182	66.047	54.468
<b>Pengestrømme</b>			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	-1.285	-41.524	-9.441
- investeringsaktivitet	-37.326	2.375	-76.813
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-8.051	-4.711	-6.168
- finansieringsaktivitet	41.146	23.829	101.584
Årets forskydning i likvider	2.535	-15.320	15.330
Antal medarbejdere	117	92	82
<b>Nøgletal i %</b>			
Afkastningsgrad	-9,8%	9,5%	3,3%
Soliditetsgrad	27,6%	34,6%	33,9%
Forrentning af egenkapital	-34,9%	19,2%	10,9%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

T1A Group A/S (koncernen) er Nordens højest certificerede IT refurbisher, som med global tilstedeværelse har specialeret sig i Asset Recovery Services, som via opkøb og gensalg af IT-udstyr fra og til privat erhvervsliv samt den offentlige sektor, udbreder tilgængeligheden af den cirkulære økonomi. Certificeringsniveauet er højt inden for compliance, bestyrket af en bred vifte af integrerede ledelsessystemer, herunder:

- ISO 9001, Kvalitetsledelse
- ISO 14001, Miljøledelse
- ISO 27001, Informationssikkerhed
- ISO 37001, Anti-bestikkelsesledelsessystem
- ISO 45001, Arbejds miljøledelse
- TISAX
- ISAE 3000 del II, Revisionserklæring (GDPR)
- R2v3 – The Sustainable Electronics Reuse & Recycling (R2) Standard V3

Koncernen har med R2v3 certificeringen positioneret sig som en af Europas førende IT refurbisher's, blandt andet med virksomhedens kernebidrag til den grønne cirkulære økonomi, som strategisk downstream partner til erhvervslivet ved at forlænge levetiden for IT-udstyr via upcycling. I de tilfælde det ikke er muligt, sikrer vi en forsvarlig miljøvenlig recycling af udstyret, så fokusråmaterialer på ny kan indgå i værdikæden. Det høje certificeringsniveau sikrer vores kunder markedsledende compliance inden for dokumenteret datasikkerhed og miljøansvar.

## Udvikling i året

I regnskabsåret 2022/23 faldt koncernens resultat til DKK -21,2 mio., hvilket er en markant nedgang fra 2021/22. Koncernens resultat kan primært forklares af at være positivt påvirket af opkøbet af PING IT A/S, som i regnskabsåret 1. januar 2022 – 30. juni 2023 udviste et overskud på DKK 7,5 mio., hvoraf T1A A/S bidrog negativt med et underskud på DKK -14,4 mio. Ledelsen forventer at koncernen vil gå ud af regnskabsåret 2023/24 med EBITDA på DKK 18-22 mio. samt positiv likviditet.

Koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 59 mio. og er efter regnskabsårets afslutning yderligere blevet styrket med DKK 10 mio. i form af kapitalforhøjelse fra ejerkredsen. Dette har styrket koncernens soliditet og likviditet.

Koncernen har planer om en fuld integration af PING IT A/S med T1A A/S og har, for at forbedre resultaterne implementeret en omstrukturingsstrategi med fokus på synergier, reduktion af omkostninger og reduktion af netto-arbejdskapital, og effekten kan allerede ses af de iværksatte tiltag.

# Ledelsesberetning

## **Usædvanlige forhold med påvirkning på indregning og måling**

Ingen usædvanlige forhold med påvirkning af indregning og måling. Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 købt Ping IT A/S i Ålborg med ca. 30 ansatte, som ligeledes laver refurbishment, men i Entreprise segmentet. Selskabet er således et add on til den produktpalette T1A A/S allerede tilbyder, idet fokus ikke tidligere har været på Entreprise udstyr. Dette opkøb forventes at styrke koncernens markedsposition yderligere.

## ***Driftsrisici og finansielle risici***

Koncernen indgår ikke i projekter med særlige risici, ej heller afledte finansielle instrumenter, og er udelukkende påvirket af almindelig forekommende risici inden for markedet for engroshandel med computere, ydre enheder og software.

## **Forskning og udvikling**

Ledelsen investerer kontinuerligt i en digitalisering og optimering af virksomhedens processer. Koncernens selskaber indgår i et projekt med DTU, som skal udvikle AI-baserede løsninger til at effektivisere produktions- og håndteringsproces i ITAD-forretningen.

# Ledelsesberetning

## Eksternt miljø

Koncernens kerneforretning er centreret omkring compliance. Det sikrer vores samarbejdspartnere sikkerhed og kvalitet i datahåndtering og en ansvarlig IT Asset Disposition (ITAD) proces. Vi tilbyder, som en førende grøn strategisk partner til erhvervslivet, at vejlede og rådgive inden for den grønne og cirkulær økonomi inden for IT- og entrepriseudstyr, så den kan vækste og udbredes for at mindske miljøaftrykket på vores klode. IT- og entrepriseudstyr bruges som grundsten i det at drive en forretning på tværs af alle geografier og industrier, mens det miljømæssige aftryk er stort og stadigt stigende i produktion af nye enheder og den medfølgende udvinding af råmaterialer hertil. Vi ser aktuelt også nu, at lovgivningen begynder at ændre sig på tværs af markeder både inden- og udenfor EU til sikring af retningslinjer indenfor upcycling og recycling af refurbished produkter. Ledelsen ser en konstant udvikling inden for, som løbende intensiveret af presset på den grønne omstilling, hvor specielt den omkostnings- og miljøbesparende håndtering afledt deraf gør det interessant for erhvervslivet.

T1A er det sikre valg for virksomheder med ønsket om sikkerhed, tryghed og kvalitet i håndteringen af deres brugte IT- og entrepriseudstyr, understøttet af det høje certificeringsniveau og velintegrerede ledelsessystem(er).

R2v3 og ISO 14001 kan fremhæves i indsatsen for at forebygge, reducere eller afhjælpe skader ved at vejlede og bidrage til mindsket affaldsproduktion og sikring af bæredygtig ressourceforvaltning. Vores samarbejdspartnere er sikret en ansvarlig miljøhåndtering fra A-Z, bl.a. i form af fuld transparens i vores downstream. R2v3 affaldshåndtering sikrer dokumentation af op mod 99 % af al elektronikaffald bliver recycled. Hvis ikke de kan indgå som reservedele til reparation af eksisterende produkter vil produktet blive nedbrudt til fokusråmaterialer, som kan genbruges i forsyningskæden til enten nye eller refurbished produkter, uden den miljøbelastning, som typisk er forbundet med nyudvinding og uden de negative sociale følgevirkninger forbundet hermed.

ISO 45001 sikrer en høj kvalitet og ansvarlighed i det sociale og fysiske arbejdsmiljø, foruden de krav, som er fastlagt for europæisk- og danskbaseede virksomheder. Virksomhedens ledelse er sammensat af en ligelig kønsfordeling (50 % kvinder og 50 % mænd). Hele virksomheden er ligeledes bredt repræsenteret både ift. køn og etnicitet, understøttet af mere end 20 repræsenterede nationaliteter. Virksomheden sociale indsats har i det forgange år været meget fokuseret på at hjælpe flygtninge fra Ukraine i arbejde, og dette har været en stor succes i hele virksomheden.

Vi giver IT-udstyr et nyt eller forlænget liv ved at upcycle og gensælge det til det globale marked. For hver enhed (standard laptop) vi gensælger sparer vi klimaet for CO<sub>2</sub>-aftrykket ved en nyproduceret enhed, foruden den miljømæssige besparelse opnået ved genindvindingsværdien af vores forsvarlige recycling-proces. Vores håndteringsproces sikrer i gennemsnit en CO<sub>2</sub>-besparelse på op mod 95 % sammenlignet med ny-produceret enhed. Ydermere har virksomheden, for at reducere CO<sub>2</sub>-aftrykket, indgået aftale med Ørsted om køb af grøn energi for mere end 100 % af det anslåede årlige energiforbrug indtil 31-12-2025.

Koncernens selskaber og dets ledelse har opnået særlig hæder, ved af miljøministeriet at blive fremhævet og kaldt for en rollemodel indenfor Cirkulær Økonomi.

# Ledelsesberetning

## Videnressourcer

Koncernen er den højest certificerede IT-refurbisher i Danmark og førende i Norden, Europa og globalt. Certificeringer omfatter ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, ISO 37001, ISO 45001, TISAX og R2v3. R2v3 differentiere os tydeligt i markedet, da vi kan dokumentere en ansvarlig miljøhåndtering og recycling af IT-udstyr på op mod 99 %, så fokusråmaterialerne igen kan indgå i nye produkter. Alt dette uden faren ved yderligere råvareudvinding og minedrift.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af koncernenes aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold foruden de som er nævnt under "Udvikling i året".

## Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens egenkapital er blevet styrket via kapitalindsud efter balancedagen med DKK 10 mio.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>43.108.689</b>	<b>66.620.624</b>	<b>-726.560</b>	<b>-231.877</b>
Personaleomkostninger	1	-50.982.979	-38.851.146	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-13.257.431	-9.692.351	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-21.131.721</b>	<b>18.077.127</b>	<b>-726.560</b>	<b>-231.877</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-19.299.721	12.378.656
Finansielle indtægter	3	215.146	292.502	86.123	86.944
Finansielle omkostninger	4	-4.561.565	-1.568.488	-2.474.988	-880.292
<b>Resultat før skat</b>		<b>-25.478.140</b>	<b>16.801.141</b>	<b>-22.415.146</b>	<b>11.353.431</b>
Skat af årets resultat	5	3.613.328	-5.222.160	550.334	225.550
<b>Årets resultat</b>		<b>-21.864.812</b>	<b>11.578.981</b>	<b>-21.864.812</b>	<b>11.578.981</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				-1.283.163	1.283.163
Overført resultat				-20.581.649	10.295.818
				<b>-21.864.812</b>	<b>11.578.981</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		148.019	0	0	0
Goodwill		80.347.846	61.384.552	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>80.495.865</b>	<b>61.384.552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.334.831	6.175.126	0	0
Indretning af lejede lokaler		3.149.048	1.979.640	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>12.483.879</b>	<b>8.154.766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	112.979.442	101.283.163
Deposita	9	628.221	0	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>628.221</b>	<b>0</b>	<b>112.979.442</b>	<b>101.283.163</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>93.607.965</b>	<b>69.539.318</b>	<b>112.979.442</b>	<b>101.283.163</b>
Færdigvarer og handelsvarer		68.607.578	75.328.951	0	0
Forudbetaling for varer		2.536.459	98.783	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>71.144.037</b>	<b>75.427.734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.488.187	43.597.983	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	9.918.527	7.654.444
Andre tilgodehavender		2.062.629	1.387.374	0	0
Udskudt skatteaktiv	12	1.952.321	0	282.092	0
Selskabsskat		0	320.510	493.792	320.510
Periodeafgrænsningsposter	10	909.825	519.514	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>47.412.962</b>	<b>45.825.381</b>	<b>10.694.411</b>	<b>7.974.954</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.545.794</b>	<b>10.676</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>121.102.793</b>	<b>121.263.791</b>	<b>10.694.411</b>	<b>7.974.954</b>
<b>Aktiver</b>		<b>214.710.758</b>	<b>190.803.109</b>	<b>123.673.853</b>	<b>109.258.117</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Selskabskapital		1.598.294	1.500.000	1.598.294	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	1.283.163
Overført resultat		57.583.707	64.546.813	57.583.707	63.263.650
<b>Egenkapital</b>		<b>59.182.001</b>	<b>66.046.813</b>	<b>59.182.001</b>	<b>66.046.813</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	0	598.836	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>598.836</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		12.000.000	12.000.000	0	0
Leasingforpligtelser		3.193.994	445.114	0	0
Selskabsskat		0	5.805.184	0	0
Anden gæld		1.070.345	1.070.345	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>16.264.339</b>	<b>19.320.643</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter	13	76.561.080	58.949.501	51.492.592	40.181.304
Leasingforpligtelser	13	621.072	102.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.000.399	35.833.196	40.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.825.065	3.000.000	12.959.260	3.000.000
Selskabsskat	13	5.564.903	4.431.172	0	0
Anden gæld	13	2.691.899	2.520.948	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>139.264.418</b>	<b>104.836.817</b>	<b>64.491.852</b>	<b>43.211.304</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>155.528.757</b>	<b>124.157.460</b>	<b>64.491.852</b>	<b>43.211.304</b>
<b>Passiver</b>		<b>214.710.758</b>	<b>190.803.109</b>	<b>123.673.853</b>	<b>109.258.117</b>
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	0	64.546.813	66.046.813
Kontant kapitalforhøjelse	98.294	0	14.901.706	15.000.000
Årets resultat	0	0	-21.864.812	-21.864.812
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.598.294</b>	<b>0</b>	<b>57.583.707</b>	<b>59.182.001</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. juli	1.500.000	1.283.163	63.263.650	66.046.813
Kontant kapitalforhøjelse	98.294	0	14.901.706	15.000.000
Årets resultat	0	-1.283.163	-20.581.649	-21.864.812
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.598.294</b>	<b>0</b>	<b>57.583.707</b>	<b>59.182.001</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		-21.864.812	11.578.981
Reguleringer	14	13.990.522	9.117.221
Ændring i driftskapital	15	14.224.441	-60.918.711
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>6.350.151</b>	<b>-40.222.509</b>
Renteindbetalinger og lignende		215.146	292.501
Renteudbetalinger og lignende		-4.561.567	-1.568.480
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.003.730</b>	<b>-41.498.488</b>
Betalt selskabsskat		-3.288.772	-25.314
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-1.285.042</b>	<b>-41.523.802</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-28.646.804	7.086.374
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.051.053	-4.710.894
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-628.221	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-37.326.078</b>	<b>2.375.480</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-290.406	-36.514
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		17.611.579	21.433.481
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		8.825.065	2.431.748
Kontant kapitalforhøjelse		15.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>41.146.238</b>	<b>23.828.715</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.535.118</b>	<b>-15.319.607</b>
Likvider 1. juli		10.676	15.330.283
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>2.545.794</b>	<b>10.676</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.545.794	10.676
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>2.545.794</b>	<b>10.676</b>

# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	47.424.384	35.655.555	0	0
Pensioner	2.939.145	2.634.075	0	0
Andre omkostninger til social sikring	619.450	561.516	0	0
	<b>50.982.979</b>	<b>38.851.146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>2.973.782</b>	<b>1.641.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>117</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	9.543.268	7.086.374	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.714.163	2.605.977	0	0
	<b>13.257.431</b>	<b>9.692.351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	86.123	86.944
Andre finansielle indtægter	217.979	292.502	0	0
Vautakursgevinster	-2.833	0	0	0
	<b>215.146</b>	<b>292.502</b>	<b>86.123</b>	<b>86.944</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	212.143	15.000	359.260	0
Andre finansielle omkostninger	4.345.933	1.552.307	2.115.728	880.292
Valutakurstab	3.489	1.181	0	0
	<b>4.561.565</b>	<b>1.568.488</b>	<b>2.474.988</b>	<b>880.292</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	-1.093.171	5.600.520	-268.242	-225.550
Årets udskudte skat	-2.520.157	-378.360	-282.092	0
	<b>-3.613.328</b>	<b>5.222.160</b>	<b>-550.334</b>	<b>-225.550</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter		Goodwill
	DKK		
Kostpris 1. juli	1.675.843	70.489.438	
Tilgang i årets løb	148.019	28.506.562	
Afgang i årets løb	-1.675.843	0	
Kostpris 30. juni	148.019	98.996.000	
Overførsler i årets løb	0	0	
Opskrivninger 30. juni	0	0	
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.675.843	9.104.886	
Årets afskrivninger	0	9.543.268	
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.675.843	0	
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	18.648.154	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>148.019</b>	<b>80.347.846</b>	

Udviklingsprojekter er udvikling af ny hjemmeside, der understøtter selskabets filosofi, produkter og ydelser.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	11.706.148	2.280.211
Tilgang i årets løb	6.285.846	1.757.430
Kostpris 30. juni	17.991.994	4.037.641
Opskrivninger 1. juli	0	0
Opskrivninger 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	5.531.022	300.571
Årets afskrivninger	3.126.141	588.022
Ned- og afskrivninger 30. juni	8.657.163	888.593
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>9.334.831</b>	<b>3.149.048</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	3.277.387	556.011

## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	100.000.000	100.000.000
Tilgang i årets løb	35.996.000	0
Kostpris 30. juni	<u>135.996.000</u>	<u>100.000.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	1.283.163	3.904.507
Årets resultat	-9.756.453	19.427.600
Udbytte til moderselskabet	-5.000.000	-15.000.000
Afskrivning på goodwill	-9.543.268	-7.048.944
Værdireguleringer 30. juni	<u>-23.016.558</u>	<u>1.283.163</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>112.979.442</u></b>	<b><u>101.283.163</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>98.996.000</u>	<u>70.489.438</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>80.347.846</u>	<u>61.384.552</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%	20.520.025	-14.378.586
T1A Ltd	Surrey	10	100%	830.588	185.968
Ping IT A/S	Aalborg	50.000	100%	12.111.571	7.511.243

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>
	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	628.221
Kostpris 30. juni	<u>628.221</u>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	<b>Koncern</b>
	Deposita
	DKK
Nedskrivninger 1. juli	0
Nedskrivninger 30. juni	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>628.221</b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

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

	<b>Moderselskab</b>	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
<b>11 Resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.283.163	1.283.163
Overført resultat	-20.581.649	10.295.818
	<b>-21.864.812</b>	<b>11.578.981</b>

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>12 Udskudt skatteaktiv</b>				
Udskudt skatteaktiv 1. juli	-567.836	-977.196	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.520.157	378.360	282.092	0
<b>Udskudt skatteaktiv 30. juni</b>	<b>1.952.321</b>	<b>-598.836</b>	<b>282.092</b>	<b>0</b>

Koncernen har aktiveret den del af fremførbar skattemæssigt underskud der forventes at kunne udnyttes inden for 1- 3 år.

# Noter til årsregnskabet

## 13 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Kreditinstitutter</b>				
Mellem 1 og 5 år	12.000.000	12.000.000	0	0
Langfristet del	12.000.000	12.000.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	76.561.080	58.949.501	51.492.592	40.181.304
	<b>88.561.080</b>	<b>70.949.501</b>	<b>51.492.592</b>	<b>40.181.304</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Mellem 1 og 5 år	3.193.994	445.114	0	0
Langfristet del	3.193.994	445.114	0	0
Inden for 1 år	621.072	102.000	0	0
	<b>3.815.066</b>	<b>547.114</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Selskabsskat</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	5.805.184	0	0
Langfristet del	0	5.805.184	0	0
Inden for 1 år	5.564.903	4.431.172	0	0
	<b>5.564.903</b>	<b>10.236.356</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	1.070.345	1.070.345	0	0
Langfristet del	1.070.345	1.070.345	0	0
Øvrig kortfristet gæld	2.691.899	2.520.948	0	0
	<b>3.762.244</b>	<b>3.591.293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-215.146	-292.502
Finansielle omkostninger	4.561.565	1.568.488
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	13.257.431	2.619.075
Skat af årets resultat	-3.613.328	5.222.160
	<b>13.990.522</b>	<b>9.117.221</b>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	4.283.697	-33.549.592
Ændring i tilgodehavender	44.230	-16.314.407
Ændring i leverandører m.v.	9.896.514	-11.054.712
	<b>14.224.441</b>	<b>-60.918.711</b>



## Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Morderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pant i unoterede aktier i Tier 1 Asset A/S	21.203.420	39.898.611	21.203.420	39.898.611
Pant i unoterede aktier i Ping IT A/S	12.111.571	0	12.111.571	0

Til sikkerhed for mellemværende mellem datterselskab og kreditinstitut har datterselskabet afgivet virksomhedspant på TDKK 14.000 som førsteprioritet. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2023 TDKK 36.638.

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	2.898.115	1.961.244	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.068.197	2.207.719	0	0
	<b>7.966.312</b>	<b>4.168.963</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 administrationsselskab 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.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

---

Peti Invest ApS

---

Allerød

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T1A Group ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022/23 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 Group 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.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 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 købesumallokeringen 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 leasingydelse, 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.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 omkostninger.

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

## 18 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

## 18 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

## 18 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.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, 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.



# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

#### Udbytte

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

#### 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$