

Generationsskifte Invest II A/S

Filippavej 57 A, Vester Skerninge,

CVR-nr. 42 20 53 46

Årsrapport 2023

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 27. juni 2024

Dirigent:

.....
Lars Fossum Bladt

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Generationskifte Invest II A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 –31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 –31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 24. juni 2024
Direktion:

Lars Fossum Bladt

Bestyrelse:

Jens Heimburger
Formand

Palle Bo Stærmosé

Lars Fossum Bladt

Jacob Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Generationsskifte Invest II A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Generationsskifte Invest II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 24. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	Generationskifte Invest II A/S
Adresse, postnr. by	Filippavej 57 A, Vester Skerninge
CVR-nr.	42 20 53 46
Stiftet	25. februar 2021
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. januar 2023 –31. december 2023
Bestyrelse	Jens Heimburger, formand Palle Bo Stærmose Lars Fossum Bladt Jacob Andersen
Direktion	Lars Fossum Bladt
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	37.324	19.591
Resultat før renter og skat (EBIT)	3.385	-8.359
Resultat af finansielle poster	-5.478	-3.267
Årets resultat	-3.553	-11.330
Balance		
Anlægsaktiver	88.346	81.504
Omsætningsaktiver	63.434	71.262
Aktiver i alt (balancesum)	151.770	152.766
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.845	2.278
Egenkapital	45.796	38.099
Pengestrøm		
Pengestrøm fra driftsaktivitet	18.643	30.144
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-20.107	-61.257
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-4.481	42.828
Pengestrøm i alt	-5.945	11.715
Nøgletal		
Likviditetsgrad	118,2 %	125,3 %
Soliditetsgrad	30,2 %	24,9 %
Egenkapitalforrentning	-8,5 %	-39,6 %
Personale		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede (Hele 2022)	51	42

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis. Jf. ÅRL §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for 2021.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen omfatter moderselskabet Generationsskifte Invest II A/S og de operative datterselskaber Plus A/S, Dansk Polyglas A/S og Aqua Danmark A/S. Herudover indgår i koncernen ligeledes holdingselskaberne DPG Invest ApS, GI II Holding 1 ApS, GI II Invest 2 ApS, GI II Holding 2 ApS, GI II Invest 3 ApS og GI II Holding 3 ApS.

Moderselskabet Generationsskifte Invest II A/S har ikke yderligere aktiviteter end besiddelse af kapitalandele i ovenstående selskaber.

Plus A/S udvikler, markedsfører og sælger træprodukter til indretning af miljøer i haven.

Dansk Polyglas A/S udvikler og fremstiller kompositemner i såvel glasfiberarmerede polyester resiner, som kemikalieresistente og brandhæmmende systemer.

Aqua Danmark A/S handler og servicere af blødgøringsanlæg og andre vandbehandlingsanlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens driftsresultat udgør et overskud på 13.670 t.kr. Efter afskrivning på koncerngoodwill m.m., finansielle poster og skat udgør koncernens nettoresultat negativt med 3.553 t.kr.

Koncernen har pr. 16. november 2023 opkøbt 60 % af kapitalandelene i dattervirksomheden Aqua Danmark A/S. Aqua Danmark A/S indgår således i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet.

Resultatet i datterselskaberne er på niveau med det forventede. Det negative koncernresultat skyldes primært dagsværdiregulering af varebeholdninger i forbindelse med overtagelsen af Aqua Danmark A/S i 2023 jf. overtagelsesmetoden samt afskrivning på goodwill.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for regnskabsåret 2024 et resultat før skat på 5-7 mio. kr.

Miljøforhold

Plus A/S:

Selskabet har stor fokus på miljøet, således er alle produkter fremstillet af træ FSC certificerede, hvilket betyder at træet kommer fra skove, hvor der er strenge krav til reetablering af skovarealerne. Samtidigt sikres det at skovene drives med stor respekt for dyr, planteliv og mennesker.

Da træ er en del af selskabets DNA bidrager selskabet til at skabe nye skovområder i Danmark, det sker i samarbejde med Growing Trees Network Foundation.

Plus A/S dokumenterer og kortlægger produkternes CO₂ aftryk med det formål at kunne forbedre og optimere den grønne indsats.

Dansk Polyglas A/S:

Det er en klar målsætning, at selskabet til enhver tid skal være på forkant med de miljøkrav, som der til stadighed stilles af både myndigheder og kunder.

Vi har derfor indgået et tæt samarbejde med det rådgivende ingeniørfirma Cowi A/S. Cowi A/S har gennemgået og rådgivet os vedrørende såvel det interne, som det eksterne arbejdsmiljø, ligesom de har stået for udarbejdelsen af vor miljøgodkendelse.

Aqua Danmark A/S:

Selskabet sælger blødgøringsanlæg som giver et kalkfrit vand i hele hjemmet.

Et blødgøringsanlæg medvirker til væsentligt længere holdbarhed for husholdningens hvidevarer og andre husholdningsmaskiner. Samtidigt betyder det en væsentlig besparelse på energien som følge af, at der ikke ophobes kalk i rørene.

Risikoforhold

Der anses ikke at være særlige risici udover normale og generelle driftsrisici.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Resultatopgørelse

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttoresultat	37.324	19.591	-125	-106
5	Personaleomkostninger	-23.654	-19.067	0	0
7-8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.285	-8.883	0	0
	Resultat af primær drift	3.385	-8.359	-125	-106
	Finansielle indtægter	157	206	240	189
	Finansielle omkostninger	-5.635	-3.473	-2	-18
	Resultat før skat	-2.093	-11.626	113	65
6	Skat af årets resultat	-1.460	296	-25	-17
	Årets resultat	-3.553	-11.330	88	48
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Generationsskifte Invest II A/S	-2.685	-5.858		
	Minoritetsinteresser	-868	-5.472		
		-3.553	-11.330		
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat			88	48
				88	48

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2023	2022	2023	2022	
		AKTIVER				
		Langfristede aktiver				
		7 Immaterielle aktiver				
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	107	435	0	0
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.574	1.598	0	0
		Goodwill	66.946	71.429	0	0
			69.627	73.462	0	0
		8 Materielle aktiver				
		Grunde og bygninger	12.261	5.558	0	0
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	607	640	0	0
		Indretning af lejede lokaler	422	137	0	0
		Produktionsanlæg og maskiner	4.923	1.407	0	0
			18.213	7.742	0	0
		Øvrige langfristede aktiver				
		9 Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	35.855	27.065
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.240	3.190
		Deposita	506	300	0	0
			506	300	39.095	30.255
		Langfristede aktiver i alt	88.346	81.504	39.095	30.255
		Kortfristede aktiver				
		Varebeholdninger				
		Fremstillede varer og handelsvarer	24.453	37.042	0	0
		Råvarer og hjælpematerialer	5.186	3.742	0	0
			29.639	40.784	0	0
		Tilgodehavender				
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.518	8.527	0	0
		Igangværende arbejde for fremmed regning	2.149	787		
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11	10
		Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.840	0
		Andre tilgodehavender	1.862	1.978	50	0
		10 Periodeafgrænsningsposter	1.230	1.215	0	0
			21.759	12.507	1.901	10
		Likvide beholdninger	12.026	17.971	743	358
		Kortfristede aktiver i alt	63.434	71.262	2.644	368
		AKTIVER I ALT	151.770	152.766	41.739	30.623

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Aktiekapital	2.390	2.250	2.390	2.250
	Overført resultat	26.513	20.700	36.847	28.099
		Aktionærer i Generationskifte Invest II			
	A/S' andel af egenkapital	28.903	22.950	39.237	30.349
	Minoritetsinteresser	16.893	15.149	0	0
	Egenkapital i alt	45.796	38.099	39.237	30.349
		Hensatte forpligtelser			
12	Udskudt skat	2.187	1.771	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.187	1.771	0	0
13	Langfristede forpligtelser				
	Pengeinstitutter	37.457	42.215	0	0
	Indefrysingsforpligtelse	1.458	1.483	0	0
	Ansvarlig lånekapital	2.160	2.126		
	Gæld til kapitalinteresser	9.054	10.210	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	50.129	56.034	0	0
		Kortfristede forpligtelser			
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.803	9.942	0	0
	Pengeinstitutter	5.301	17.964	0	0
14	Igangværende arbejde for fremmed regning	13.181	65		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	28	139		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.200	8.951	296	225
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	271	0
	Gæld til kapitalinteresser	2.134	0	0	0
	Selskabsskat	1.800	2.995	1.800	31
15	Anden gæld	7.124	16.806	135	18
	Periodeafgrænsningsposter	87	0	0	0
	Kortfristede forpligtelser i alt	53.658	56.862	2.502	274
	Forpligtelser i alt	105.640	114.667	2.502	274
	PASSIVER I ALT	151.770	152.766	41.739	30.623

- 1 Anvendt regnskabspraksis
3 Begivenheder efter balancedagen
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern					
		Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	1.775	0	11.733	13.508	5.621	19.129
	Kapitalforhøjelse	475	17.825	0	18.300	0	18.300
	Overført fra overkurs ved emission	0	-17.825	17.825	0	0	0
	Salg til minoritetsaktionærer	0	0	-3.000	-3.000	3.000	0
	Salg af egne kapitalandele	0	0	0	0	12.000	12.000
	Overført via resultatdisponering	0	0	-5.858	-5.858	-5.472	-11.330
	Egenkapital 1. januar 2023	2.250	0	20.700	22.950	15.149	38.099
	Kapitalforhøjelse	140	0	8.660	8.800	0	8.800
	Køb fra minoriteter	0	0	0	0	-500	-500
	Salg til minoriteter	0	0	0	0	2.950	2.950
	Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-162	-162	162	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	-2.685	-2.685	-868	-3.553
	Egenkapital 31. december 2023	2.390	0	26.513	28.903	16.893	45.796

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	1.775	0	10.226	12.001
	Kapitalforhøjelse	475	17.825	0	18.300
	Overført fra overkurs ved emission	0	-17.825	17.825	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	48	48
	Egenkapital 1. januar 2023	2.250	0	28.099	30.349
	Kapitalforhøjelse	140	8.660	0	8.800
	Overført fra overkurs ved emission	0	-8.660	8.660	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	88	88
	Egenkapital 31. december 2023	2.390	0	36.847	39.237

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	-3.553	-11.330
19	Reguleringer	17.362	12.394
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	13.809	1.064
20	Ændring i driftskapital	13.460	34.464
	Pengestrøm fra primær drift	27.269	35.528
	Renteindbetalinger m.v.	157	206
	Renteudbetalinger m.v.	-5.635	-3.473
	Betalt selskabsskat	-3.148	-2.117
	Pengestrøm fra driftsaktiviteter	18.643	30.144
	Køb af materielle aktiver	-10.845	-2.278
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.112	-523
21	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-9.600	-73.456
	Salg af kapitalandele til minoritetsaktionærer	2.950	15.000
	Køb af kapitalandele fra minoritetsaktionærer	-500	0
	Pengestrøm til investeringsaktiviteter	-20.107	-61.257
	Kapitalforhøjelse	8.800	18.300
	Afdrag på/provenu ved optagelse af gæld til pengeinstitutter	-15.835	22.402
	Ansvarlig lånekapital og sælgerfinansiering	2.554	2.126
	Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-4.481	42.828
	Årets pengestrøm	-5.945	11.715
	Likvider, primo	17.971	6.256
22	Likvider, ultimo	12.026	17.971

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Generationsskifte Invest II A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Generationsskifte Invest II A/S og de tilknyttede virksomheder, hvori Generationsskifte Invest II A/S har bestemmende indflydelse (kontrol).

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

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

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsmkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18. Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

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

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
Erhvervede patenter	10 år
Erhvervede licenser	3-8 år
Goodwill	10 år

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år
Grunde og bygninger	20-30 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede levetid inden for branchen.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter. Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3-10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter

Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita bestående af huslejedeposita måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i selskabsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket aconto faktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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

Indefrysingsforpligtelse, som omfatter indefrosne feriemidler, måles til nettorealiseringsværdi inkl. indeksering. Indekseringsreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger vedrørende driften og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Nøgletal

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

3 Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

4 Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Omkostninger				
Dagsværdiregulering af varebeholdninger i forbindelse med virksomhedsovertagelse	635	12.735	0	0
	<u>635</u>	<u>12.735</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Bruttofortjeneste	814	-16.326	0	0
Skat af årets resultat	-179	3.591	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>635</u>	<u>-12.735</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	21.074	17.157	0	0
Pensioner	1.968	1.345	0	0
Andre omkostninger til social sikring	413	467	0	0
Øvrige lønomkostninger	199	98	0	0
	<u>23.654</u>	<u>19.067</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>51</u>	<u>42</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Der forekommer ingen vederlag til direktionen eller bestyrelsen.

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.782	4.582	25	17
Årets regulering af udskudt skat	-322	-4.878	0	0
	<u>1.460</u>	<u>-296</u>	<u>25</u>	<u>17</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	2.822	516	79.430	82.768
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	3.519	3.519
Tilgang	2.112	0	0	2.112
Kostpris 31. december 2023	4.934	516	82.949	88.399
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	1.224	82	8.001	9.307
Afskrivninger	1.136	327	8.002	9.465
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	2.360	409	16.003	18.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.574	107	66.946	69.627

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i ledelsens erfaringer inden for forretningsområdet. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervet virksomheder med en langsigtet indtjeningsprofil.

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				I alt
	Produktion sanlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2023	1.750	824	200	5.702	8.476
Tilgang ved køb af virksomhed	0	105	340	0	445
Tilgang	3.801	75	0	6.969	10.845
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	5.551	1004	540	12.671	19.766
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	343	183	63	144	733
Afskrivninger	285	214	55	266	820
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	628	397	118	410	1553
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.923	607	422	12.261	18.213

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Deposita
Kostpris 1. januar 2023	300
Tilgang ved køb af virksomhed	206
Kostpris 31. december 2023	506
Værdireguleringer 1. januar 2023	0
Valutakursregulering	0
Årets resultat	0
Værdireguleringer 31. december 2023	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	506

t.kr.	Modervirksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar	27.065
Tilgang	8.790
Kostpris 31. december	35.855

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
DPG Invest ApS	Selskab	Vester Skerninge	100 %	15.624	31
Gl II Invest 2 ApS	Selskab	Vester Skerninge	100 %	17.957	-20
Gl II Invest 3 ApS	Selskab	Vester Skerninge	100 %	5.220	-20

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

11 Selskabskapital

t.kr.	2023	2022	2021
Primo	2.250	1.775	0
Stiftelse	0	0	1.125
Kapitalforhøjelse	190	475	650
Aktiekapital	2.440	2.250	1.775

Aktiekapitalen består af 2.440 tusind aktier a nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

12 Udskudt skat

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Omkostninger				
Udskudt skat 1. januar	1.771	614	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	94	-3.721	0	0
Årets regulering af udskudt skat	322	4.878	0	0
Udskudt skat 31. december	2.187	1.771	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	590	448	0	0
Materielle anlægsaktiver	295	6	0	0
Igangværende arbejder	1.013	1.317	0	0
Øvrige omsætningsaktiver	334	0	0	0
Gældsforpligtelser	-45	0	0	0
	2.187	1.771	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forventes restgæld efter 5 år at udgøre 0 DKK.

14 Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern	
	2023	2022
Salgsværdi af udført arbejde	11.639	11.644
Modtagne acontobetalinge	-22.671	-10.857
	-11.032	787
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	2.149	787
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-13.181	0
	-11.032	787

15 Anden gæld

Anden gæld består af skyldig moms, skyldige lønrelaterede poster, feriepenge, moms m.v.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med dens danske tilknyttede virksomheder fra d. 25. februar 2021. Som administrationsselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med de tilknyttede virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sam-beskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler. Huslejen i uopsiglighedsperioden udgør 5.854 t.kr. under de nuværende kendte forhold.

Selskabet har indgået aftale om leje og leasing af produktionsanlæg, biler m.v. Leje- og leasingkontrakter har en restløbetid op til 34 måneder og er uopsigelige i hele leje- og leasingperioden. Leje- og leasingydelser i uopsiglighedsperioden udgør 1.109 t.kr.

Øvrige leasingforpligtelser udgør 469 t.kr.

Der er af pengeinstitutter afgivet arbejds- og betalingsgarantier til en værdi af 153 t.kr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lang- og kortfristet gæld til kreditinstitutter på 27.580 t.kr. pr. 31. december 2023, er stillet sikkerhed i kapitalandele i Plus A/S.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter er der deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 17.000 t.kr. med pant i varedebitorer, driftsmateriel, inventar, immaterielle rettigheder samt lager. Bogført værdi af aktiver omfattet af pantet udgør 31.635 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 10 mio. kr. Dansk Polyglas A/S' simple fordringer, lagre og driftsmateriel.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier i Tryg er deponeret indestående i pengeinstitut på 4,2 mio. kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med pant i grunde og bygninger for i alt 5 mio. kr.

Modervirksomhed

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

18 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Aktionærer i Generationsskifte Invest II A/S
 Minoritetsinteresser

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktionærer i Generationsskifte Invest II A/S	-2.685	-6.863	88	48
Minoritetsinteresser	-868	-4.467	0	0
	<u>-3.553</u>	<u>-11.330</u>	<u>88</u>	<u>48</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

	Koncern 2023	Koncern 2022
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.285	8.883
Finansielle indtægter	-157	-206
Finansielle omkostninger	5.635	3.473
Skat af årets resultat	1.461	-296
Andre hensatte forpligtelser	138	540
	<u>17.362</u>	<u>12.394</u>
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	17.697	21.697
Ændring i tilgodehavender	-6.466	26.377
Ændring i leverandører og anden gæld	2.229	-13.610
	<u>13.460</u>	<u>34.464</u>
21 Køb af virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	0	2.815
Materielle anlægsaktiver	450	933
Varebeholdninger	6.551	66.037
Tilgodehavender	3.222	32.211
Likvide beholdninger	0	950
Udskudt skat	-486	-3.721
Gæld til kreditinstitutter	-271	-24.794
Leverandørgæld	-1.997	-13.329
Anden gæld	-1.388	-25.252
	<u>6.081</u>	<u>35.850</u>
Goodwill	3.519	38.556
Kostpris	<u>9.600</u>	<u>74.406</u>
Heraf likvid beholdning	0	-950
Kontant kostpris	<u>9.600</u>	<u>73.456</u>
22 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balance	<u>12.026</u>	<u>17.971</u>
	<u>12.026</u>	<u>17.971</u>

PENNEO

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

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

Jacob Andersen

Bestyrelse

På vegne af: Generationsskifte Invest II A/S

Serienummer: 45d9e756-5f4d-4537-8f9e-5c04cd269188

IP: 213.237.xxx.xxx

2024-06-25 17:58:59 UTC



Lars Fossum Bladt

Bestyrelse

På vegne af: Generationsskifte Invest II A/S

Serienummer: 9f884a85-d509-47a1-9f74-cb96dada1c14

IP: 80.160.xxx.xxx

2024-06-25 18:00:38 UTC



Lars Fossum Bladt

Direktion

På vegne af: Generationsskifte Invest II A/S

Serienummer: 9f884a85-d509-47a1-9f74-cb96dada1c14

IP: 80.160.xxx.xxx

2024-06-25 18:01:45 UTC



Palle Bo Stærmosé

Bestyrelse

På vegne af: Generationsskifte Invest II A/S

Serienummer: 9a54beff-61f6-468f-af0f-dcd4343956a6

IP: 212.98.xxx.xxx

2024-06-26 07:13:11 UTC



Jens Heimburger

Bestyrelsesformand

På vegne af: Generationsskifte Invest II A/S

Serienummer: c8971979-296f-46be-873e-173d7290ed8e

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-06-26 12:05:57 UTC



Brian Skovhus Jakobsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f4e2f440-6b05-4190-bd8b-9ed44fd2f32e

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-06-26 16:26:48 UTC



Penneo dokumentnøgle: 172V4-JXETC-7AKUZ-5L4E6-6SDZE-7PC7Y

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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