
Treville Goon Invest ApS

Kongens Nytorv 22, 4, 1050 København K

Årsrapport for 2022

(regnskabsår 27/6 - 31/12)

CVR-nr. 43 35 12 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/06 2023

Casper Lykke Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 27. juni - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 27. juni - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 27. juni - 31. december 2022 for Treville Goon Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. juni 2023

Direktion

Casper Lykke Pedersen
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Treville Goon Invest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 27. juni - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Treville Goon Invest ApS for regnskabsåret 27. juni - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Aarhus, den 27. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor
mne30221

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor
mne23333

Selskabsoplysninger

Selskabet

Treville Goon Invest ApS
Kongens Nytorv 22, 4
1050 København K

CVR-nr.: 43 35 12 22
Regnskabsperiode: 27. juni - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Casper Lykke Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2022
	TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Nettoomsætning	989.208
Resultat før finansielle poster	23.153
Resultat af finansielle poster	-14.720
Årets resultat	3.344
Balance	
Balancesum	523.198
Egenkapital	49.327
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	135.687
- investeringsaktivitet	-410.607
- finansieringsaktivitet	306.259
Årets forskydning i likvider	31.339
Antal medarbejdere	21
Nøgletal i %	
Afkastningsgrad	4,4%
Soliditetsgrad	9,4%
Forrentning af egenkapital	13,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med at eje kapitalandele samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 3.344, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 49.327.

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

På markedet for hjemmevering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

På markedet for hjemmevering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

Ledelsesberetning

På markedet for hjemmelevering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

På markedet for hjemmelevering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

På markedet for hjemmelevering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

Ledelsesberetning

Driftsmæssige risici

De to største driftsmæssige risici er konkurrencesituationen i det marked, som selskabet opererer i og verdensmarkedsprisen på raffinerede olieprodukter.

Med betydelige investeringer i den grønne omstilling over mod fossilfri transport og et marked, som generelt må forventes at være svagt faldende, er det koncernens forventning, at den nuværende priskonkurrence i markedet vil fortsætte i de kommende år.

På markedet for hjemmelivering har konkurrencen om slutkunderne været hård i 2022. Øgede rabatter og et øget tilbud af fastpris produkter har gjort, at marginerne har været svagt faldende. Denne tendens forventer koncernen også fortsætter i 2023.

Koncernen forsøger at imødegå risiciene i olieprisens udvikling ved konstant at optimere indkøb samt samspillet mellem lager og distribution.

Finansielle risici

Koncernen har over året et netto indestående i sin hovedbank, og har derudover en kreditfacilitet på tkr.30.000 ved driftsselskabets bank. Koncernen giver kredit til en række kunder, og selskabet afdækker som hovedregel denne risiko, enten ved kreditforsikring eller anden form for sikkerhedsstillelse direkte fra kunden. Koncernen har således kun haft et tab på debitorer på tkr 162 i regnskabsåret.

Politiske risici

Klima området og den grønne opstilling har fortsat en stor politisk bevågenhed. Krigen i Ukraine har understreget hvor vigtig det er at lande som Danmark, gør sig uafhængig af fossilt brændstof som skal importeres. Samtidig har krigen presset priserne på blandt andet gas og el, til meget høje niveauer, så den fossile energi, rent økonomisk har vist sig at være langt mere attraktiv. Dette dilemma vil sandsynligvis fortsætte de kommende år. Samtidig har de geopolitiske strømninger betydet, at der også skal afsættes flere ressourcer til blandt andet forsvaret. Dette vil så igen betyde at grønne omstilling skal "konkurrere" med alle de andre temaer som kræver, at vi som land investerer. Den grønne omstilling er en bunden opgave, men netop den konkurrence skærper forhåbentlig dialogen, så vi kommer til at blive mere konkret på de teknologisk mest attraktive løsninger og samtidig får en dialog om, hvordan regningen betales. En fortsat forcering med ikke udviklede teknologier, vil være markant dyrere end alternativeovergangsløsninger, som ofte er udeladt i debatten.

Koncernen bruger betydelige ressourcer på "den grønne omstilling" og arbejder på flere områder. Koncernen er løbende i dialog med interessenter angående de teknologiske muligheder i forbindelse med vores kunders overgang til grøn energi.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens primære formål er at købe og sælge brændstof. Det er koncernens ansvar at sikre, at kunder og samarbejdspartnere er informeret om lovgivning vedrørende anvendelse af koncernens produkter. Koncernens påtager sig ansvaret for at optræde etisk i alle sammenhænge. Koncernen fokuserer sin indsats på de områder, som det har indflydelse på, og har stor ansvarlighed overfor medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere

Miljø og klima

Koncernen har stor fokus på miljø i udbygningen af netværket. Specielt selskabets nyetableringer har betydelige, miljømæssige fordele og sikkerhedsforanstaltninger, sammenlignet med de traditionelle bemandede og ubemandede anlæg.

Alle koncernens tankstationer etableres med sikkerhedsforanstaltninger, der som minimum lever op til den lovgivning, der er på området.

De foretagne miljø- og brandtilsyn i perioden har ikke givet anledning til anmærkninger, som ikke er opfyldt.

Som leverandør af brændstof har koncernen pligt til at sikre en CO₂ fortrængning på 6% målt i energi af koncernens samlede årlige salg til transportformål i Danmark. Dette opnås ved dels at tilsætte biobrændstof til koncernens benzin og diesel og dels ved køb af biotickets i overensstemmelse med Energistyrelsens vejledning på dette område.

En ansvarlig arbejdsplads

For at kunne tiltrække, fastholde og udvikle kompetente medarbejdere ønsker selskabet kontinuerligt at arbejde på at være en attraktiv arbejdsplads. Det er koncernens opfattelse at den væsentligste risiko inden for dette område, vil være et dårligt arbejdsmiljø og manglende udviklingsmuligheder for medarbejderne. Koncernen har derfor fokus på at styrke den enkeltes faglige og personlige udvikling. Samtidig arbejder vi for at skabe trivsel og sundhed for den enkelte medarbejder i form af en god work-life balance.

Den enkelte medarbejder har mulighed for løbende at opbygge de faglige og ledelsesmæssige kompetencer, der skal bidrage til koncernens fortsatte udvikling i årene fremover. Et resultat af dette er, at dele af medarbejderstaben er blevet forfremmet og betroet et større ansvar, samt at medarbejdere i løbet af regnskabsåret har været på kurser, der har udbygget deres kompetencer.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernen har generelt stort fokus på god forretningsskik, og vi har faste og klare processer for økonomistyring, udgiftsgodkendelser mv. Samtidig opererer vi ikke på højrisikomarkeder, hvad angår korruption og bestikkelse og har ikke oplevet tilfælde af korruptionslignende forhold. På den baggrund har koncernen ikke formaliseret en politik på dette område.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Koncernen retter sig efter gældende love og forskrifter, og handler på en etisk og socialt ansvarlig måde. Respekt for menneskerettigheder er en væsentlig del af koncernens værdigrundlag. Den væsentligste risiko for koncernen på området for menneskerettigheder er, at medarbejders og kunders persondata ikke håndteres korrekt. Koncernen har arbejdet med EU's persondataforordning (GDPR), som trådte i kraft 25. maj 2018, så det sikres, at medarbejders og kunders persondata håndteres på en sikker og fortrolig måde. Alle medarbejdere i koncernen er bekendte med reglerne i persondata-forordningen. Disse bliver brugt som guide ved de daglige kundehenvendelser og ordrer. GDPR årshjul med opfølgning, ændringer og sletning m.m. er indarbejdet, hvormed det sikres, at medarbejderne løbende bliver orienteret.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Koncernen har fastsat et måltal på 25% for andelen af det på generalforsamlingen valgte underrepræsenterede køn i bestyrelsen for Go'on Gruppen A/S. Måltallet er ved regnskabsårets afslutning ikke opfyldt, på trods af at 1/3 af bestyrelsens sammensætning i første halvår blev udgjort af det underrepræsenterede køn. Koncernen vil arbejde med dette i det kommende regnskabsår.

Da medarbejderantallet i koncernen er under 50, har koncernen ikke udarbejdet nogen politik for at fremme det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse.

Data etik

Koncernen anvender ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens eller machine learning. Koncernen håndterer almindelige data i form af kundedata og medarbejderdata. Data behandles i overensstemmelse med GDPR og vores politikker for privatliv og informationssikkerhed. Med den begrænsede behandling af data er det selskabets vurdering, at der ikke er behov for en politik for dataetik. Koncernen vil løbende vurdere om en politik er nødvendig.

Begivenheder efter balancedagen

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

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Med en forventning om etablering af flere nye tankstationer er det ledelsens forventning, at koncernen i den kommende periode vil opnå vækst i både omsætning og driftsresultat. Ledelsen forventer derfor at kunne præsentere et resultat for 2023, som ligger på niveau med resultatet i 2022.

Resultatopgørelse 27. juni - 31. december

	Note	Koncern 2022 TDKK	Moderselskab 2022 TDKK
Nettoomsætning	1	989.208	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-904.001	0
Andre eksterne omkostninger		-26.399	-56
Bruttoresultat		58.808	-56
Personaleomkostninger	2	-9.561	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-26.094	0
Resultat før finansielle poster		23.153	-56
Finansielle indtægter	4	0	2.386
Finansielle omkostninger	5	-14.720	-2.401
Resultat før skat		8.433	-71
Skat af årets resultat	6	-5.089	16
Årets resultat		3.344	-55

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern 2022 TDKK	Moderselskab 2022 TDKK
Erhvervede patenter		2.230	0
Erhvervede licenser		30	0
Erhvervede varemærker		111.352	0
Goodwill		213.118	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	326.730	0
Produktionsanlæg og maskiner		71.846	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.807	0
Indretning af lejede lokaler		6	0
Materielle anlægsaktiver	8	78.659	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	32.640
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	698	0
Deposita	10	498	0
Finansielle anlægsaktiver		1.196	32.640
Anlægsaktiver		406.585	32.640
Varebeholdninger		42.543	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.854	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	51.586
Andre tilgodehavender		851	2
Selskabsskat		16	16
Periodeafgrænsningsposter	11	2.010	0
Tilgodehavender		42.731	51.604
Likvide beholdninger		31.339	155
Omsætningsaktiver		116.613	51.759
Aktiver		523.198	84.399

Balance 31. december

Passiver

		Koncern	Moderselskab
	Note	2022	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		114	114
Overført resultat		13.992	14.131
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		14.106	14.245
Minoritetsinteresser		35.221	0
Egenkapital		49.327	14.245
Hensættelse til udskudt skat	12	30.759	0
Hensatte forpligtelser		30.759	0
Kreditinstitutter		168.000	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		18.500	18.500
Leasingforpligtelser		4.479	0
Anden gæld		137.735	51.601
Langfristede gældsforpligtelser	13	328.714	70.101
Kreditinstitutter	13	48.000	0
Leasingforpligtelser	13	1.380	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.528	3
Anden gæld	13	25.233	50
Periodeafgrænsningsposter	14	257	0
Kortfristede gældsforpligtelser		114.398	53
Gældsforpligtelser		443.112	70.154
Passiver		523.198	84.399
Resultatdisponering	15		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori-		I alt
				tets- interesser	Minoritets- interesser	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 27. juni	0	0	0	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	114	14.186	0	14.300	0	14.300
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	35.349	35.349
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	-1.800	-1.800	-1.866	-3.666
Årets resultat	0	0	1.606	1.606	1.738	3.344
Overført fra overkurs ved emission	0	-14.186	14.186	0	0	0
Egenkapital 31. december	114	0	13.992	14.106	35.221	49.327

Moderselskab

Egenkapital 27. juni	0	0	0	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	114	14.186	0	14.300	0	14.300
Årets resultat	0	0	-55	-55	0	-55
Overført fra overkurs ved emission	0	-14.186	14.186	0	0	0
Egenkapital 31. december	114	0	14.131	14.245	0	14.245

Pengestrømsopgørelse 27. juni - 31. december

	Note	Koncern 2022 TDKK
Årets resultat		3.344
Reguleringer	16	45.817
Ændring i driftskapital	17	65.895
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		115.056
Renteudbetalinger og lignende		-9.877
Pengestrømme fra ordinær drift		105.179
Betalt selskabsskat		30.508
Pengestrømme fra driftsaktivitet		135.687
Køb af virksomhed		-410.607
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-410.607
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		216.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.858
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		70.101
Kontant kapitalforhøjelse		14.300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		306.259
Ændring i likvider		31.339
Likvider 27. juni		0
Likvider 31. december		31.339
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		31.339
Likvider 31. december		31.339

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2022	2022
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Brændstof	978.642	0
Andre produkter og ydelser	6.566	0
Management fee	4.000	0
	<u>989.208</u>	<u>0</u>
<p>Omsætningen er ikke opdelt efter geografiske markeder, da selskabet alene opererer på det danske marked.</p>		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.750	0
Pensioner	16	0
Andre personaleomkostninger	1.795	0
	<u>9.561</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>0</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	17.015	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.079	0
	<u>26.094</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	2.386
	<u>0</u>	<u>2.386</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2022	2022
	TDKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.537	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	2.386
Andre finansielle omkostninger	13.183	15
	<u>14.720</u>	<u>2.401</u>

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.769	0
Årets udskudte skat	320	-16
	<u>5.089</u>	<u>-16</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Erhvervede pa- tenter</u>	<u>Erhvervede licenser</u>	<u>Erhvervede varemærker</u>	<u>Goodwill</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 27. juni	0	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.230	30	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	117.000	224.485
Kostpris 31. december	<u>2.230</u>	<u>30</u>	<u>117.000</u>	<u>224.485</u>
Ned- og afskrivninger 27. juni	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	5.648	11.367
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.648</u>	<u>11.367</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.230</u>	<u>30</u>	<u>111.352</u>	<u>213.118</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 27. juni	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	80.086	7.646	6
Kostpris 31. december	80.086	7.646	6
Ned- og afskrivninger 27. juni	0	0	0
Årets afskrivninger	8.240	839	0
Ned- og afskrivninger 31. december	8.240	839	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	71.846	6.807	6
Heraf finansielle leasingaktiver	0	6.807	0

Moderselskab

2022

TDKK

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 27. juni	0
Tilgang i årets løb	32.640
Regnskabsmæssig værdi 31. december	32.640

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Treville Go'on Holding ApS	Skanderborg	680	48%

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele TDKK	Deposita TDKK
Kostpris 27. juni	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	698	498
Kostpris 31. december	698	498
Regnskabsmæssig værdi 31. december	698	498

11 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern	Moderselskab
	2022 TDKK	2022 TDKK
Hensættelse til udskudt skat 27. juni	0	0
Netto effekt ved virksomhedsopkøb	30.439	0
Årets indregnede beløb	320	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	30.759	0

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:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	168.000	0
Langfristet del	168.000	0
Inden for 1 år	48.000	0
	216.000	0

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern	Moderselskab
	2022	2022
	TDKK	TDKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	4.479	0
Langfristet del	4.479	0
Inden for 1 år	1.380	0
	5.859	0
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	137.735	51.601
Langfristet del	137.735	51.601
Øvrig kortfristet gæld	25.236	50
	162.971	51.651
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		
Mellem 1 og 5 år	18.500	18.500
Langfristet del	18.500	18.500
Inden for 1 år	0	0
	18.500	18.500

Konvertible gældsbreve er udstedt med en ombytningskurs på 12.522 pr. anpart.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15 Resultatdisponering

Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.738	0
Overført resultat	1.606	-55
	3.344	-55

Noter til årsregnskabet

	Koncern
	<u>2022</u>
	TDKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle omkostninger	14.720
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	26.094
Skat af årets resultat	5.089
Andre reguleringer	-86
	<u>45.817</u>

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-42.543
Ændring i tilgodehavender	-42.714
Ændring i leverandører m.v.	151.152
	<u>65.895</u>

	Koncern	Moderselskab
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for koncernen kreditrammer ved Collector bank:

Anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på	82.647	0
Varelager med en regnskabsmæssig værdi på	42.543	0
Tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på	40.376	0

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leje og leasingaftaler med en restløbetid på op til 29 måneder. Den månedlige leasingydelse udgør TDKK 62. og den samlede forpligtelse i den resterende leasingperiode udgør TDKK 1.363.

Koncernen har indgået lejeaftaler vedrørende leje af kontorlokaler og leje af grunde til tankstationer, som er uopsigelige i en periode frem til marts 2036. Den månedlige leje udgør TDKK 2.030. og den samlede forpligtelse i den resterende lejeperiode kan opgøres til i alt TDKK 136.910.

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncernen har via sine banker stillet betalingsgarantier på TDKK 113.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2022.

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2022	2022
	TDKK	TDKK
Revisionshonorar	111	0
Skatterådgivning	19	0
Andre ydelser	106	0
	<u>236</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treville Goon Invest ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Treville Goon Invest 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

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.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen,

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes inklusiv direkte afgifter, herunder energiafgift m.v. på det solgte brændstof men eksklusiv indirekte afgifter som moms mv.

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.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 odattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter, licenser og varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	4-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, i det moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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".

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