



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

GIVE ELEMENTER A/S
HJORTSVANGEN 19, 7323 GIVE
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. november 2023

Alexander Thomas Martensen-Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8-12 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 13 |
| Balance..... | 14-15 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 17 |
| Noter..... | 18-23 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 24-30 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Give Elementer A/S Hjortsvangen 19 7323 Give |
| | CVR-nr.: 43 51 52 25 Stiftet: 6. september 2022 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 |
| Bestyrelse | Alexander Thomas Martensen-Larsen, formand Sine Juul Praastrup Finn Hessellund Eskildsen Jens Henrik Hessellund Eskildsen |
| Direktion | Karsten Schlei Rewitz |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Give Elementer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 6. november 2023

Direktion:

Karsten Schlei Rewitz

Bestyrelse:

Alexander Thomas Martensen-
Larsen
Formand

Sine Juul Praastrup

Finn Hessellund Eskildsen

Jens Henrik Hessellund Eskildsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Give Elementer A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Give Elementer A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 6. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Jochens Lück
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35421

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022/23 tkr. |
|---|-----------------|
| Resultatopgørelse | |
| Nettoomsætning..... | 469.659 |
| Bruttoresultat..... | 87.954 |
| Resultat af primær drift..... | 43.050 |
| Finansielle poster, netto..... | 335 |
| Årets resultat før skat..... | 43.385 |
| Årets resultat..... | 32.781 |
| Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser..... | 32.781 |
| Balance | |
| Balancesum..... | 370.270 |
| Egenkapital..... | 258.018 |
| Investeret kapital..... | 150.775 |
| Pengestrømme | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | 52.898 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..... | -43.517 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..... | 0 |
| Pengestrømme i alt..... | 9.381 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -44.829 |
| Nøgletal | |
| Afkast af investeret kapital..... | 64,8 |
| Soliditetsgrad..... | 69,7 |
| Egenkapitalforrentning..... | 25,4 |

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

| | |
|-------------------------------|---|
| Investeret kapital: | $\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}$ |
| Afkast af investeret kapital: | $\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab ved besiddelse af kapitalandele i andre selskaber samt dermed forbundne aktiviteter. Moderselskabet er nystiftet i regnskabsåret forbindelse med en aktieombytning med tilbagevirkende kraft til 1. juli 2022.

Koncernens væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af præfabrikerede betonelementer primært til industri- og landbrugsbyggeri. Produktionen foregår på koncernens adresse i Danmark.

Koncernens aktiviteter kan opdeles i følgende:

- 1: Design og konstruktion af betonelementer samt statiske beregninger heraf.
- 2: Produktion af betonelementer til industriejendomme, logistikejendomme, håndværksejendomme, boks-butikker, landbrugsejendomme, dambrug, energisektoren, anlægsbranchen og i mindre omfang til beboelsejendomme. Alle betonelementerne, på nær til anlægsbranchen, er kundespecifikke og således solgt før, de bliver produceret.
- 3: Leveringen sker via eksterne transportvirksomheder.
- 4: En væsentlig del af betonelementerne bliver også monteret af koncernens egne og indlejede montører.
- 5: Handel med betonelementer og øvrige komponenter, som selskabet ikke selv fremstiller.

Koncernen er en fuld linie leverandør af betonelementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskab:

Moderselskabet er stiftet ved en aktieombytning i løbet af året, og således blev nyt moderselskab i koncernen. Selskabet har ingen anden aktivitet end ejerskab af kapitalandele i datterselskaber.

Koncernen:

Året har været præget af inflation, rentestigning og høje materiale- og energipriser og som følge heraf en større forsigtighed og længere beslutningsproces i markedet.

Udviklingen i aktivitetsniveauet kan henføres til en større omsætning i industrisegmentet med flere større projekter og større kompleksitet. Vi har således præsteret en større omsætning end forventet sidste år.

Der har i branchen været en udpræget priskonkurrence, og der opleves længere beslutningsprocesser i relation til renteniveau og pristigninger på råvarer mv.

Ledelsen vurderer, at koncernens kapitalgrundlag er særdeles robust til at imødekomme ledelsens forventninger til aktivitetsniveau og udviklingen i markedspriser.

Koncernen har, i takt med at markedsforholdene stadig ændrer sig, tilpasset sig disse nye forhold.

Investeringer i det forgangne regnskabsår

Koncernen har foretaget flere store investering i regnskabsåret 2022/23.

Koncernen har opført en komplet ny administrationsbygning med velfærdsafdeling i Nørre Snede, hvilket blev færdiggjort og indviet i regnskabsåret. Herudover er en væsentlig del af driftsbygningerne i Nørre Snede ligeledes blevet moderniseret.

I Give er den ældste 1/3 af fabrikken blevet nedbrudt og genopført efter alle moderne principper. I den forbindelse er en del af de nedbrudte bygningsdele blevet genanvendt i virksomheden.

De store investeringer vil i fremtiden bidrage til en endnu bedre og mere effektiv produktion. Personalets velvære, trivsel og sikkerhed er væsentligt forbedret med de nye faciliteter. Koncernen har nu rammer til at fortsætte den vækstrejse, som koncernen har været igennem de senere år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Moderselskabet er nystiftet, hvorfor der ikke er nogen opfølgning i forhold til forventningerne fra sidste år.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling (fortsat)

Ledelsen havde forventet en større afmatning i samfundet, hvorfor ledelsen havde forventet en væsentlig større reduktion i årets resultat end den faktisk realiserede nedgang.

Resultat i koncernen før skat blev 43.385 tkr., hvilket kan sammenholdes med et koncernresultat sidste år på 48.230 tkr. for de 3 driftsselskaber i koncernen, og det bedre end ventede resultat kan primært henføres til det højere aktivitetsniveau.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Den forløbne del af regnskabsåret 2023/24 har udviklet sig som forventet, og den underliggende drift kører planmæssigt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at have konkurrencedygtige produktions- og salgspriser. Ubalance i markedets udbud og efterspørgsel udgør desuden en væsentlig risiko.

Prisrisici

Priserne på koncernens råvarer er volatile. Væsentlige prisændringer udgør en risiko, idet prisstigninger kun delvist kan indregnes i salgsprisen på de færdige elementer.

Valutarisici

Da koncernens samhandel primært afregnes i DKK og EUR, udgør valutaudsving en ubetydelig risiko.

Renterisici

Koncernen har ikke rentebærende gæld, hvorfor ændringer i renteniveauet ikke har nogen væsentlig indvirkning på driften. I forhold til koncernens gældsforpligtelser vurderes renteniveauet således at udgøre en ubetydelig risiko både på kort og på længere sigt. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. I videst muligt omfang afdækkes risikoen via forudbetalinger. Der foretages løbende kreditvurdering af større kunder og samarbejdspartnere.

LEDELSESBERETNING

Miljøforhold

Koncernen arbejder aktivt med at følge og udvikle sig inden for dette vigtige område. Koncernen har for eksempel i mange år haft et stort og avanceret anlæg til genanvendelse af vand samt opsamling af tagvand til brug i produktionen.

Koncernen tilstræber altid at overholde alle gældende love og have alle nødvendige godkendelser opdaterede.

Der sker også en aktiv genanvendelse af al overskudsbeton. For flere øvrige råvarer sker der ligeledes en opsamling og sortering til genanvendelse.

I regnskabsåret er det lykket at nedbringe Co2-aftrykket med mere end 20% i en række betonblandinger. Der arbejdes ligeledes på at udvikle betonelementer med et lavere Co2-aftryk, som i praksis kan indbygges i fremtidens byggerier. De første pilotprojekter er allerede leveret og bygget.

De netop ikrafttrådte regler om, hvor meget Co2 en ejendom må udlede, betyder, at vi må arbejde målrettet for at indfri disse krav. Vi forventer ikke, at det vil give problemer at indfri de stillede krav for fremtiden.

Koncernens direktør er medlem af styregruppen for bæredygtigbeton-initiativer.

Videnressourcer

Koncernen forestår selv udvikling af bestående og nye produkter, hvilket stiller krav til koncernens medarbejdere. For til stadighed at kunne levere tidssvarende produkter af høj kvalitet, er det afgørende, at koncernen kan rekruttere, uddanne og fastholde medarbejdere med de nødvendige kompetencer og viden om koncernens produkter. Ledelsen har derfor særligt fokus på at sikre, at koncernens medarbejdere besidder den nødvendige viden.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 ansat en beton-specialist, som skal være med til at udvikle nye betonrecepter med et endnu lavere Co2-aftryk. Den nye beton-specialist er medlem af norm-udvalget for S-328.

Koncernens kvalitetschef er ligeledes aktivt involveret og deltagende i udviklingsarbejdet i betonelement-branchen og er medlem af udvalgene for S-1992 og S-808.

Forventninger til fremtiden

Det er tydeligt, at byggeaktiviteten i Danmark er nedadgående. Dette skyldes en række forhold som et væsentlig højere renteniveau, uro og krig flere steder i nærheden af Europa og en generel usikkerhed i samfundet.

Efterspørgslen efter betonelementer er også mærket af den lavere byggeaktivitet, og det ses både på mængden og prisniveauet i markedet.

Der er i de seneste par år set flere og flere byggevirksomheder, som går konkurs. Således er koncernen også blevet negativt påvirket af en kundes konkurs efter regnskabsårets udløb.

Den forventede omsætning for koncernen i 2023/24 er i intervallet MDKK 375-425, og årets resultat efter skat forventes at være MDKK 20-30.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernens idegrundlag er at være kundernes foretrukne leverandør af betonelementer. Koncernen har en grund filosofi om at "Keep it Simple" i alt, hvad der bliver lavet og arbejdet med i koncernen.

Koncernen har igennem en årrække haft nogle vigtige fokusområder som sikkerhed og god kvalitet i alt, hvad der arbejdes med og produceres, ligesom en effektiv produktion og flow er en af grundstenene i koncernen.

I de seneste år er der kommet et yderligere vigtigt fokusområde til - bæredygtighed. Koncernen har i det seneste regnskabsår søsat en strategiplan, hvor bæredygtighed er et væsentligt omdrejningspunkt. Koncernen har således netop offentliggjort de første EPD'er.

Miljøforhold

Koncernens målsætning er at være på forkant med at reducere klimapåvirkningerne, specielt Co2-påvirkningen.

Dette gøres ved at have meget stor fokus på at reducere cement-indholdet i den beton, som vi producerer, reducere vægten på de elementer, som vi producerer, foretage måling på betonets hærdningsproces for at kunne nedsætte varmekonsumet i produktionen, kun anvende lastbiler til transport, som opfylder Euro norm 6, LED belysning overalt og mange andre ting.

I regnskabet 2023/24 vil vi investere MDKK 2 for at kan anvende varmt vand til vores betonblandinger, herved kan vi yderligere reducere cementindholdet i vores betoner.

Vi har netop udsendt de første 3 EPD for vores produkter, og dette arbejde vil blive fortsat. Således forventes det, at vi ved udgangen af 2023/24 vil have udarbejdet mere end 25 EPD'er.

Vi forventer, at vi i fremtiden kan indfri de krav, der vil blive stillet til os, og at vi på en række områder vil ligge foran.

Sociale forhold og personaleforhold

Koncernens politik er at efterleve alle love og krav på dette vigtige område.

For første gang har koncernen gennemført en tilfredshedsundersøgelse blandt en del af personalet, der er udarbejdet en handlingsplan ud fra resultatet af undersøgelsen og igangsat aktiviteter for at øge tilfredsheden til næste undersøgelse.

På 2 af koncernens 3 fabrikker er der en kantineordning, som bliver flittigt brugt af medarbejderne, og som medarbejderne anser som et væsentligt og vigtigt personalegode.

I tilfredshedsundersøgelsen blandt funktionærer var der en generel god tilfredshed. Medarbejderne er virksomhedens vigtigste ressource og vi vil i fremtiden rette endnu større fokus på at øge tilfredsheden.

Respekt for menneskerettigheder

Det er koncernens politik altid at overholde alle gældende love, regler og normer omkring menneskerettigheder. Vi har en absolut 0 tolerance på dette område.

Antikorruption og bestikkelse

Det er koncernens politik altid at overholde alle gældende love, regler og normer omkring antikorruption og bestikkelse. Vi har en absolut 0 tolerance på dette område.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen er en ejerledet virksomhed med en mindre bestyrelse på 4 medlemmer, hvor bestyrelsesmedlemmerne vælges af ejerlederne med baggrund i at få de bedste, fagligt kompetente medlemmer i bestyrelsen.

Igennem de 2 sidste år har den kvindelige del af nyansatte konstruktører udgjort mere end 50%,

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn (fortsat)

ligesom der er ansat en del medarbejdere med anden etnisk baggrund end dansk. Koncernen har således opbygget et godt fundament for mere diversitet i fremtiden.

Koncernen er omfattet af reglerne for stor klasse C-virksomheder og er således omfattet af reglerne om underrepræsenteret køn. Selskabet har ingen ansatte og har alene en person i direktionen.

Bestyrelsen har vedtaget en målsætning om, at der arbejdes med en andel af kvinder i bestyrelsen på minimum 1 ud af 4 medlemmer. Bestyrelsens målsætning for andel af kvinder i bestyrelsen er opnået.

Redegørelse for dataetik

Koncernen efterlever persondatalovgivningen i alle forhold, primært i relation til data vedrørende koncernens kunder og medarbejdere. Koncernens salg foregår primært B2B, hvorfor koncernen generelt ikke indsamler, anvender eller deler persondata for kunder og øvrige samarbejdspartnere. Koncernen er opmærksom på, at data skal håndteres i henhold til gældende lovgivning. Koncernen anvender ikke algoritmer og sælger ikke og deler ligeledes ikke persondata med tredjeparter.

Det er koncernens vurdering, at man ikke ligger inde med data, der ikke på fyldestgørende vis allerede er håndteret via GDPR-direktivet.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | <u>Koncernen</u> | <u>Moder-</u> <u>selskabet</u> |
|--|---------------------|-----------------------------------|
| Note | 2022/23 kr. | 2022/23 kr. |
| NETTOOMSÆTNING | 1 469.659.188 | 0 |
| Produktionsomkostninger..... | 2 -381.705.246 | 0 |
| BRUTTORESULTAT | 87.953.942 | 0 |
| Distributionsomkostninger..... | 2 -26.402.368 | 0 |
| Administrationsomkostninger..... | 2, 3 -18.875.470 | -81.250 |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 42.676.104 | -81.250 |
| Andre driftsindtægter..... | 2.480.895 | 0 |
| Andre driftsomkostninger..... | -2.107.077 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | 43.049.922 | -81.250 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 0 | 32.850.829 |
| Finansielle indtægter..... | 4 390.524 | 0 |
| Finansielle omkostninger..... | 5 -55.841 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT | 43.384.605 | 32.769.579 |
| Skat af årets resultat..... | 6 -10.604.005 | 11.021 |
| ÅRETS RESULTAT | 7 32.780.600 | 32.780.600 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | Koncernen | Moder- selskabet |
|--|-----------|--------------------|---------------------|
| | | 2023 kr. | 2023 kr. |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 676.646 | 0 |
| Goodwill..... | | 80.040.614 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 8 | 80.717.260 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 84.141.397 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 42.333.236 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 7.957.019 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver..... | | 19.478.492 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 9 | 153.910.144 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 258.088.624 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 10 | 0 | 258.088.624 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 234.627.404 | 258.088.624 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 13.454.618 | 0 |
| Varer under fremstilling..... | | 773.935 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 18.380.074 | 0 |
| Forudbetaling for varer..... | | 1.935.896 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 34.544.523 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 66.513.019 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 11 | 1.834.848 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.764.642 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 213.069 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 3.595.388 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 73.707.897 | 213.069 |
| Likvide beholdninger..... | | 27.389.934 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 135.642.354 | 213.069 |
| AKTIVER..... | | 370.269.758 | 258.301.693 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | Koncernen | Moder- |
|---|------|--------------------|--------------------------|
| | | 2023 kr. | selskabet 2023 kr. |
| Selskabskapital..... | 12 | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 0 | 32.850.829 |
| Overført resultat..... | | 257.518.395 | 224.667.566 |
| EGENKAPITAL..... | | 258.018.395 | 258.018.395 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 13 | 11.272.446 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | 14 | 2.150.000 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 13.422.446 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 511.787 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 8.622.427 | 202.048 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 15 | 9.134.214 | 202.048 |
| Leasingforpligtelser..... | | 264.438 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 11 | 17.617.793 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 278.508 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 53.383.960 | 81.250 |
| Anden gæld..... | | 18.108.839 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 41.165 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 89.694.703 | 81.250 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 98.828.917 | 283.298 |
| PASSIVER..... | | 370.269.758 | 258.301.693 |
| Eventualposter mv. | 16 | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer | 3 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | | |
|--|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 500.000 | 224.737.795 | 0 | 225.237.795 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 7..... | | | 32.780.600 | 32.780.600 |
| Overførsler | | | | |
| Overført overkurs..... | | 224.737.795 | 224.737.795 | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 500.000 | 0 | 257.518.395 | 258.018.395 |

| | Moderselskabet | | | | |
|---|-----------------------|--------------------------|---|----------------------|--------------------|
| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 500.000 | 224.737.795 | 0 | 0 | 225.237.795 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 7..... | | | 32.850.829 | -70.229 | 32.780.600 |
| Overførsler | | | | | |
| Overført overkurs..... | | 224.737.795 | | 224.737.795 | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 500.000 | 0 | 32.850.829 | 224.667.566 | 258.018.395 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Koncernen | Moder- selskabet |
|---|--------------------|-----------------------------|
| | 2022/23 | 2022/23 |
| | kr. | kr. |
| Årets resultat..... | 32.780.600 | 32.780.600 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 18.680.908 | 0 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 1.492.402 | 0 |
| Resultat af dattervirksomheder..... | 0 | -32.850.829 |
| Regulering af andre finansielle indtægter..... | 6.801 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 10.604.005 | -11.021 |
| Betalt selskabsskat..... | -7.690.738 | 0 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -3.068.638 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -5.345.520 | 0 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 5.438.395 | 81.250 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 52.898.215 | 0 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -491.124 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -44.044.846 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 1.157.000 | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter..... | -138.476 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -43.517.446 | 0 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 9.380.769 | 0 |
| Likvider 1. juli..... | 18.009.165 | 0 |
| LIKVIDER 30. JUNI..... | 27.389.934 | 0 |
| Likvider 30. juni specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 27.389.934 | 0 |
| LIKVIDER..... | 27.389.934 | 0 |

NOTER

| | Koncernen | Moder- selskabet | |
|---|--------------------|---------------------|----------|
| | 2022/23 | 2022/23 | Note |
| | kr. | kr. | |
| Nettoomsætning | | | 1 |
| Faktureret nettoomsætning..... | 445.077.915 | 0 | |
| Igangværende arbejder, primo..... | -29.846.696 | 0 | |
| Igangværende arbejder, ultimo..... | 54.427.969 | 0 | |
| | 469.659.188 | 0 | |
| Segmentoplysninger (aktiviteter) | | | |
| Ordrespecifikke..... | 396.718.085 | 0 | |
| Standardvarer..... | 72.941.103 | 0 | |
| | 469.659.188 | 0 | |
| Medarbejderforhold | | | 2 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 184 | 0 | |
| Løn og gager..... | 95.726.961 | 0 | |
| Pensioner..... | 8.661.697 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.791.762 | 0 | |
| | 106.180.420 | 0 | |
| Vederlag til direktion..... | 3.000.284 | 0 | |
| Vederlag til bestyrelse..... | 439.333 | 0 | |
| | 3.439.617 | 0 | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer | | | 3 |
| Samlet honorar: | | | |
| BDO..... | 422.642 | 81.250 | |
| | 422.642 | 81.250 | |
| Specifikation af honorar: | | | |
| Lovpligtig revision..... | 337.500 | 50.000 | |
| Skatterådgivning..... | 30.144 | 0 | |
| Andre ydelser..... | 54.998 | 31.250 | |
| | 422.642 | 81.250 | |
| Finansielle indtægter | | | 4 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 390.524 | 0 | |
| | 390.524 | 0 | |

NOTER

| | Koncernen | Moder- selskabet | Note |
|---|---|---------------------|----------|
| | 2022/23 kr. | 2022/23 kr. | |
| Finansielle omkostninger | | | 5 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 55.841 | 0 | |
| | 55.841 | 0 | |
| | | | |
| Skat af årets resultat | | | 6 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 8.630.110 | -11.021 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 1.973.895 | 0 | |
| | 10.604.005 | -11.021 | |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | 7 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 0 | 32.850.829 | |
| Overført resultat..... | 32.780.600 | -70.229 | |
| | 32.780.600 | 32.780.600 | |
| | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | Koncernen | | 8 |
| | Erhvervede im- materielle anlægsaktiver | Goodwill | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 2.455.654 | 91.808.296 | |
| Tilgang..... | 491.124 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 2.946.778 | 91.808.296 | |
| | | | |
| Afskrivninger 1. juli 2022..... | 2.075.485 | 5.992.868 | |
| Årets afskrivninger..... | 194.647 | 5.774.814 | |
| Afskrivninger 30. juni 2023..... | 2.270.132 | 11.767.682 | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 676.646 | 80.040.614 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

9

| | Koncernen | |
|--|---|--|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 94.086.780 | 80.285.886 |
| Overførsel..... | 5.229.576 | 4.964.289 |
| Tilgang..... | 14.698.210 | 3.669.153 |
| Afgang..... | -8.708.901 | -329.592 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 105.305.665 | 88.589.736 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 24.593.058 | 38.375.303 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -6.726.033 | 0 |
| Årets afskrivninger | 3.297.243 | 7.881.197 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 21.164.268 | 46.256.500 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 84.141.397 | 42.333.236 |
| Finansielle leasingaktiver | | 776.226 |
| | Koncernen | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 17.510.903 | 6.509.832 |
| Overførsel..... | 0 | -10.193.865 |
| Tilgang..... | 2.811.600 | 23.650.302 |
| Afgang..... | -1.879.117 | -487.777 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 18.443.386 | 19.478.492 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 10.245.535 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.292.175 | |
| Årets afskrivninger | 1.533.007 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 10.486.367 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 7.957.019 | 19.478.492 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

10

| | Moder- selskabet |
|--|---|
| | <u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u> |
| Tilgang..... | 225.237.795 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 225.237.795 |
| Årets værdireguleringer | 37.070.688 |
| Værdireguleringer 30. juni 2023..... | 37.070.688 |
| Afskrivninger på goodwill..... | 4.219.859 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2023..... | 4.219.859 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 258.088.624 |

Goodwill

Give Elementer A/S har erhvervet kapitalandele i Give Elementfabrik A/S og NS Give Elementer A/S i regnskabsåret i forbindelse med en aktieombytning med tilbagevirkende kraft til 1. juli 2022. Kostprisen for kapitalandelen udgør 225.237.795 kr., hvoraf goodwill udgjorde 67.517.749 kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|--|-------------|----------------|-----------|
| Give Elementfabrik A/S, Vejle..... | 154.099.372 | 28.863.844 | 100 % |
| NS Give Elementer A/S, Ikast-Brande..... | 40.691.362 | 8.206.844 | 100 % |
| Lundsby Industri A/S, Vesthimmerlands..... | 8.866.283 | 3.216.343 | 100 % |

| | <u>Koncernen</u> | <u>Moder- selskabet</u> |
|--|--------------------|-----------------------------|
| | 2023 | 2023 |
| | kr. | kr. |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af udført arbejde..... | 54.427.969 | 0 |
| Acontofaktureringer/acontobetalingen..... | -70.210.914 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | -15.782.945 | 0 |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 1.834.848 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -17.617.793 | 0 |
| | -15.782.945 | 0 |

11

NOTER

| | | Note | | | | | | | | | |
|--|--|---------------------|------------------------|---------------------|--|------|-------------------------|--------------------|------------------------|-----|--|
| Selskabskapital | | 12 | | | | | | | | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | | | | | | | | | | |
| A-aktier, 120 stk. a nom. 1 kr..... | 120 | | | | | | | | | | |
| B-aktier, 499.880 stk. a nom. 1 kr..... | 499.880 | | | | | | | | | | |
| | 500.000 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 13 | | | | | | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, finansielle leasingkontrakter, varelager, igangværende arbejder samt periodeafgrænsningsposter. | | | | | | | | | | | |
| | <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">Koncernen</th> <th style="text-align: center;">Moder- selskabet</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2023</th> <th style="text-align: center;">2023</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">kr.</th> <th style="text-align: center;">kr.</th> </tr> </thead> </table> | | Koncernen | Moder- selskabet | | 2023 | 2023 | | kr. | kr. | |
| | Koncernen | Moder- selskabet | | | | | | | | | |
| | 2023 | 2023 | | | | | | | | | |
| | kr. | kr. | | | | | | | | | |
| Udskudt skat 1. juli..... | 9.298.551 | 0 | | | | | | | | | |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | 1.973.895 | 0 | | | | | | | | | |
| Udskudt skat 30. juni..... | 11.272.446 | 0 | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Andre hensatte forpligtelser | | 14 | | | | | | | | | |
| 0-1 år..... | 2.150.000 | 0 | | | | | | | | | |
| Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser ved sædvanlig 1 års garanti på selskabets produkter. | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 15 | | | | | | | | | |
| | <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3" style="text-align: center;">Koncernen</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">30/6 2023 gæld i alt</th> <th style="text-align: center;">Afdrag næste år</th> <th style="text-align: center;">Restgæld efter 5 år</th> </tr> </thead> </table> | | Koncernen | | | | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | | |
| | Koncernen | | | | | | | | | | |
| | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | | | | | | | | |
| Leasingforpligtelser..... | 776.225 | 264.438 | 0 | | | | | | | | |
| Selskabsskat..... | 8.622.427 | 0 | 0 | | | | | | | | |
| | 9.398.652 | 264.438 | 0 | | | | | | | | |
| | <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3" style="text-align: center;">Moterselskabet</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">30/6 2023 gæld i alt</th> <th style="text-align: center;">Afdrag næste år</th> <th style="text-align: center;">Restgæld efter 5 år</th> </tr> </thead> </table> | | Moterselskabet | | | | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | | |
| | Moterselskabet | | | | | | | | | | |
| | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | | | | | | | | |
| Selskabsskat..... | 202.048 | 0 | 0 | | | | | | | | |
| | 202.048 | 0 | 0 | | | | | | | | |

NOTER

Note

Eventualposter mv.

16

Eventualforpligtelser

| | <u>Koncernen</u> | <u>Moder- selskabet</u> |
|---|------------------|-----------------------------|
| | 2023 | 2023 |
| | kr. | kr. |
| Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: | | |
| Inden for 1 år..... | 1.229.778 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år..... | 2.216.585 | 0 |
| Efter 5 år..... | 75.300 | 0 |
| | 3.521.663 | 0 |
| Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på: | | |
| Inden for 1 år..... | 269.376 | 0 |
| | 269.376 | 0 |

Koncernen:

Stillede arbejdsgarantier andrager 1.046 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 8.622 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Give Elementer A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Give Elementer A/S samt dattervirksomheder, hvori Give Elementer A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser 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 8 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 25-30 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 3-20 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0 % |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO princippet med fradrag af eventuelle nedskrivninger til en lavere nettorealiseringsværdi. Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 16 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.