



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

TRIGON HOLDING A/S
KNIVHOLTVEJ 45, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023
78. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. april 2024

Karsten Madsen

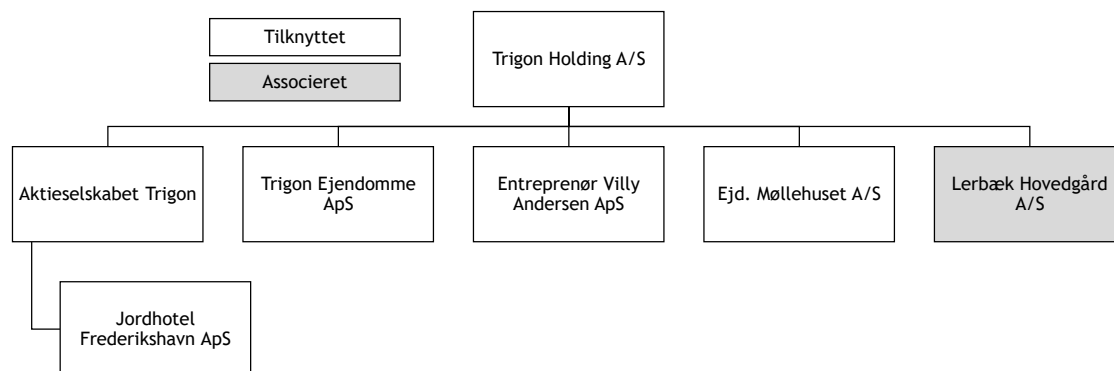
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Trigon Holding A/S Knivholtvej 45 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 44 90 62 28 Stiftet: 16. november 1945 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karsten Madsen, formand Karl-Erik Slyng Inge Selde Bøgh Sten Uggerhøj
Direktion	Karl-Erik Slyng
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Lerbæk Hovedgård A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Trigon Holding 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 22. april 2024

Direktion:

Karl-Erik Slyng

Bestyrelse:

Karsten Madsen
Formand

Karl-Erik Slyng

Inge Selde Bøgh

Sten Uggerhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Trigon Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trigon Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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.

Frederikshavn, den 22. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	87.744	81.450	57.679	38.899	36.742
Resultat af primær drift.....	11.574	12.097	3.959	4.240	4.121
Finansielle poster, netto.....	2.662	-93	9.069	8.358	6.230
Årets resultat før skat.....	14.323	12.131	13.155	12.676	10.507
Årets resultat.....	11.447	9.159	9.862	11.383	8.240
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	11.224	8.803	9.597	11.377	8.231
Balance					
Balancesum.....	352.298	389.380	336.369	255.228	264.909
Egenkapital.....	202.029	191.739	182.276	171.854	160.426
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	200.808	190.621	181.395	171.621	160.199
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-31.325	-24.352	-43.331	-23.628	-45.197
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	131	119	104	64	60
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	57,0	49,0	53,9	67,2	60,5
Egenkapitalforrentning.....	5,8	4,9	5,6	6,9	5,2

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

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

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørarbejde, ejendomsadministration samt kapitalafkast.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Entrepreneurforretningerne har haft resultater over forventningerne, og aktiviteten har været god.

Ejendomsforretningen er forløbet som forventet. Projekt Værkergrunden er færdigopført og de første købere er flyttet ind.

Der er i regnskabsåret foretaget en nedskrivning på omsætningsaktiver i ejendomsforretningen på 3,5 mio. kr.

Ejendomsselskabet Kalkværksvej 7, Frederikshavn ApS er i året fusioneret med Trigon Ejendomme ApS med sidstnævnte som fortsættende selskab.

Til styrkelse af kapitalgrundlaget i Trigon Ejendomme ApS har moderselskabet primo december givet et koncerntilskud på 60 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet for året 2023 i koncernen på 14 mio. kr. før skat er på over det forventede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabet har ingen nævneværdige finansielle risici.

Teknologisk arbejdes der i koncernen med kendte produkter på kendte markeder, og der tilstræbes kalkulerbare risici.

Miljøforhold

I forhold til det eksterne miljø forebygges negative påvirkninger via løbende miljøledelse.

Det interne arbejdsmiljø i koncernen forsøges løbende forbedret via råd og vejledning fra Bedrifts-sundhedstjenesten og ved afholdelse af sikkerhedsmøder.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår udvikling og gennemførelse af projekter. Dette stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med teknisk erfaringsgrundlag. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

De kritiske forretningsprocesser vedrørende koncernens hovedprodukter er service, kvalitet og individuelle løsninger. Til sikkerhed for, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

Forventninger til fremtiden

Entrepreneurforretningerne har positive forventninger til fremtiden. Der er gode ordrebeholdninger, og der forventes tilfredsstillende resultater.

I Ejendomsforretningen forventes udlejningen at være på niveau med tidligere år, hvilket er tilfredsstillende.

Holdingsaktiviteten forventes tilfredsstillende i 2024 i niveau som 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		87.744	81.450	-534	-363
Personaleomkostninger.....	1	-66.161	-61.398	-1.545	-1.891
Af- og nedskrivninger.....		-9.997	-7.955	-103	-93
Andre driftsomkostninger.....		-12	0	-12	0
DRIFTSRESULTAT.....		11.574	12.097	-2.194	-2.347
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	87	127	8.980	9.577
Andre finansielle indtægter.....	3	6.738	2.233	5.294	1.825
Andre finansielle omkostninger.....	4	-4.076	-2.326	-218	-444
RESULTAT FØR SKAT.....		14.323	12.131	11.862	8.611
Skat af årets resultat.....	5	-2.876	-2.972	-638	192
ÅRETS RESULTAT.....	6	11.447	9.159	11.224	8.803

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		132.241	130.606	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		28.561	21.621	602	427
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	15.970	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	160.802	168.197	602	427
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	165.750	97.373
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		6.690	6.665	6.690	6.665
Andre værdipapirer.....		0	500	0	500
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		6.206	6.513	2.462	2.596
Finansielle anlægsaktiver.....	8	12.896	13.678	174.902	107.134
ANLÆGSAKTIVER.....		173.698	181.875	175.504	107.561
Råvarer og hjælpematerialer.....		200	200	0	0
Ejendomme til videresalg.....		78.439	106.473	0	0
Grund til videresalg.....		948	795	0	0
Varebeholdninger.....		79.587	107.468	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		59.048	39.635	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	10.008	7.908	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	33.298	65.948
Andre tilgodehavender.....		594	1.063	0	36
Tilgodehavende selskabsskat.....		761	0	761	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	527	2.941
Periodeafgrænsningsposter.....	10	495	1.144	0	0
Tilgodehavender.....		70.906	49.750	34.586	68.925
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	11	22.240	39.398	22.129	39.287
Værdipapirer og kapitalandele....		22.240	39.398	22.129	39.287
Likvider.....		5.867	10.889	1.736	1.548
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		178.600	207.505	58.451	109.760
AKTIVER.....		352.298	389.380	233.955	217.321

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....	12	600	600	600	600
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.052	1.027	33.843	25.442
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		606	643	0	0
Overført overskud.....		197.550	187.351	165.365	163.579
Forslag til udbytte.....		1.000	1.000	1.000	1.000
Minoritetsinteresser		1.221	1.118	0	0
EGENKAPITAL.....		202.029	191.739	200.808	190.621
Hensættelser til udskudt skat.....	13	12.315	9.762	37	30
Andre hensatte forpligtelser.....	14	4.097	15.900	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		16.412	25.662	37	30
Gæld til realkreditinstitutter.....		31.955	27.207	0	0
Leasingforpligtelser.....		3.428	841	0	0
Anden gæld.....		1.697	2.067	0	0
Deposita.....		1.877	1.934	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	38.957	32.049	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.102	2.329	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		8.845	80.643	0	0
Leasingforpligtelser.....		1.050	1.281	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangv. arbejder.....	9	38.528	12.874	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		156	5.944	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		24.206	21.762	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	31.815	23.732
Selskabsskat.....		0	321	0	320
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	854	2.256
Afledte finansielle instrumenter...	20	75	28	0	0
Anden gæld.....		19.898	14.702	441	362
Periodeafgrænsningsposter.....	16	40	46	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		94.900	139.930	33.110	26.670
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		133.857	171.979	33.110	26.670
PASSIVER.....		352.298	389.380	233.955	217.321
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					I alt
	Aktiekapital	Øvrige reserver	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsinteresser	
Egenkapital 1. januar 2023..	600	1.670	187.351	1.000	1.118	191.739
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		87	10.137	1.000	223	11.447
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-1.000	-120	-1.120
Overførsler						
Modt./dekl. udbytte.....		-62	62			0
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering.....		-47				-47
Skat af egenkapitalbevægelser.....		10				10
Egenkapital 31. december 2023.....	600	1.658	197.550	1.000	1.221	202.029

	Koncernen		I alt
	Reserve for nettoopsk. efter indre værdismetode	Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring	
Reserver 1. januar 2023.....	1.027	643	1.670
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....	87		87
Overførsler			
Modt./dekl. udbytte.....	-62		-62
Bevæg. dagsværdireserver			
Årets værdiregulering.....		-47	-47
Skat af egenkapitalbevægelser.....		10	10
Reserver 31. december 2023.....	1.052	606	1.658

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Moderselskabet				
	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	600	25.442	163.579	1.000	190.621
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		8.980	1.244	1.000	11.224
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.000	-1.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		-37			-37
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-542	542		0
Egenkapital 31. december 2023.....	600	33.843	165.365	1.000	200.808

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Årets resultat.....	11.447	9.159	11.224	8.803
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.997	7.955	103	93
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-4.993	-3.787	12	0
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	4.412	-1.037	4.412	-1.037
Resultat af associerede virksomheder.....	-87	-127	-87	-127
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-8.893	-9.450
Kursavancer værdipapirer tilbageført.....	-8.381	674	-8.381	674
Posterings direkte på egenkapitalen.....	-47	540	0	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.876	2.972	638	-192
Betalt selskabsskat.....	-1.393	-3.988	-700	-2.156
Ændring i varebeholdninger.....	27.881	-45.849	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-20.395	-25.387	32.686	4.853
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-11.803	9.052	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	27.543	4.324	8.162	-3.520
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	37.057	-45.499	39.176	-2.059
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-31.325	-24.681	-583	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	37.978	41.461	293	0
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver.....	500	0	-59.500	0
Køb/salg af værdipapirer.....	21.127	536	21.127	536
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	306	0	133	153
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	28.586	17.316	-38.530	689
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	10.916	2.916	0	0
Afdrag på lån.....	-8.910	-17.512	0	0
Udbytte fra koncernselskaber.....	62	62	542	542
Ændring i driftskredit.....	-71.189	46.325	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.120	-120	-1.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-424	-4.108	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-70.665	27.563	-458	542
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.022	-620	188	-828
Likvider 1. januar.....	10.889	11.509	1.548	2.376
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	5.867	10.889	1.736	1.548
Likvider 31. december specificeres således: Likvider.....	5.867	10.889	1.736	1.548
LIKVIDER.....	5.867	10.889	1.736	1.548

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	131	119	1	1	
Løn og gager.....	56.590	52.321	1.312	1.657	
Pensioner.....	7.919	7.298	232	232	
Andre omkostninger til social sikring	1.417	1.442	1	2	
Andre personaleomkostninger.....	235	337	0	0	
	66.161	61.398	1.545	1.891	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	2.467	2.764	1.545	1.846	
	2.467	2.764	1.545	1.846	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	8.893	9.450	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	87	127	87	127	
	87	127	8.980	9.577	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.085	1.039	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.738	2.233	4.209	786	
	6.738	2.233	5.294	1.825	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	205	342	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	4.076	2.326	13	102	
	4.076	2.326	218	444	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	323	7	631	-193	
Regulering af udskudt skat.....	2.553	2.965	7	1	
	2.876	2.972	638	-192	

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	1.000	1.000	1.000	1.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	87	126	8.980	9.576	
Overført resultat.....	10.137	7.675	1.244	-1.773	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	223	358	0	0	
	11.447	9.159	11.224	8.803	

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	155.329	71.325	15.970	
Tilgang.....	34.485	15.911	11.020	
Afgang.....	-29.928	-7.687	-26.990	
Kostpris 31. december 2023.....	159.886	79.549	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	24.724	49.704		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-66	-5.724		
Årets afskrivninger	2.987	7.008		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	27.645	50.988		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	132.241	28.561	0	
Finansielle leasingaktiver.....		5.062		
				Moderselskabet
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....			536	
Tilgang.....			583	
Afgang.....			-517	
Kostpris 31. december 2023.....			602	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....			109	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-212	
Årets afskrivninger			103	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....			0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			602	

NOTER

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

7

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023.....	5.637	500	6.512
Afgang.....	0	-500	-306
Kostpris 31. december 2023.....	5.637	0	6.206
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	1.028	0	0
Udloddet resultat	-62	0	0
Årets værdireguleringer	87	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023	1.053	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	6.690	0	6.206
	Morderselskabet		
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2023.....	72.959	5.637	
Tilgang.....	60.000	0	
Kostpris 31. december 2023.....	132.959	5.637	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	26.339	1.028	
Udloddet resultat	-480	-62	
Årets værdireguleringer	9.569	87	
Egenkapitalbevægelser.....	-37	0	
Værdireguleringer 31. december 2023	35.391	1.053	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill			
1. januar 2023.....	1.924	0	
Årets nedskrivning.....	676	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	2.600	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	165.750	6.690	
	Morderselskabet		
	Andre værdipapirer	Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2023.....	500	2.595	
Afgang.....	-500	-133	
Kostpris 31. december 2023.....	0	2.462	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	2.462	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

8

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Aktieselskabet Trigon, Frederikshavn.....	37.455	8.259	100 %
- Jordhotel Frederikshavn ApS, Frederikshavn...	1.419	242	100 %
Trigon Ejendomme ApS, Frederikshavn.....	62.520	767	100 %
Ejendomsselskabet Møllehuset A/S, Frederikshavn.....	5.019	572	94,44 %
Entreprenør Villy Andersen ApS, Frederikshavn..	4.711	956	80 %
Intern avance, Frederikshavn.....	-863	1.334	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Lerbæk Hovedgård A/S, Frederikshavn.....	20.075	261	33,33 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	215.848	240.124	0	0
Acontofaktureringer/acontobetalinger.....	-244.368	-245.090	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-28.520	-4.966	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	10.008	7.908	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-38.528	-12.874	0	0
	-28.520	-4.966	0	0

9

NOTER

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært kontingenter og abonnemeter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Note

10

Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

11

	<u>Koncernen</u>	
	Børsnoterede værdipapirer	Andelsbevis
Dagsværdi 31. december 2023.....	22.130	111
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	3.969	0
	2023	2022
	tkr.	tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 12 stk. a nom. 500 kr.....	6	6
B-aktier, 1.188 stk. a nom. 500 kr.....	594	594
	600	600

12

Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

13

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023	2022	2023	2022
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	9.762	6.797	30	29
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.553	2.965	7	1
Udskudt skat 31. december.....	12.315	9.762	37	30

Andre hensatte forpligtelser

0-1 år..... 2.119 4.362 0 0

14

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til garantiarbejder og tabsgivende igangværende arbejder.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

15

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	34.057	2.102	16.701	29.536
Banklån.....	0	0	0	608
Leasingforpligtelser.....	4.478	1.050	559	2.122
Anden gæld.....	1.697	0	0	2.067
Deposita.....	1.877	0	0	1.934
	42.109	3.152	17.260	36.267

Periodeafgrænsningsposter

16

Periodeafgrænsningsposter indeholder modtagne forudbetalte forburgsugfiter fra lejere

NOTER

Note

Eventualposter mv.

17

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Kautions for dattervirksomheder.....	0	0	66.031	151.035
Stillede arbejdsgarantier.....	20.152	17.203	0	0
	20.152	17.203	66.031	151.035

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor Nordea for deres engagement med Aktieselskabet Trigon. Kautionen er for enhver tid værende forpligtelse af enhver art, nuværende som kommende, herunder bevilget samt ubevilget overtræk.

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor realkreditinstitutter for deres engagement i datterselskaber. Kautionen er for alt mellemværende og kan pr. 31. december opgøres til 31,4 mio. kr.

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor Nordjyske Bank for deres engagement med Aktieselskabet Trigon. Kautionen er begrænset til 5 mio. kr. Pr. statusdagen er trækingsretten ikke fuldt udnyttet.

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor Nordjyske Bank for deres engagement med Trigon Ejendomme ApS, Ejendomsselskabet Møllehuset A/S og Entreprenør Villy Andersen ApS. Kautionen er for alt mellemværende.

Trigon Holding A/S' kaution for Aktieselskabet Trigons engagement med Tryg Garanti omfatter en ramme på 35 mio. kr. Der er pr. 31. december 2023 benyttet 20 mio. kr. på rammen.

Trigon Holding A/S' kaution for Entreprenør Villy Andersen ApS' engagement med Tryg Garanti udgør 31. december 2023 0,2 mio. kr.

Herudover har Trigon Holding A/S afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Trigon Ejendomme ApS, hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges på en kommende ordinær generalforsamling.

Koncernen er part i enkelte sager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager vil falde positivt ud for selskabet, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om sagernes udfald, herunder den beløbsmæssige effekt.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør -761 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger.

	Koncernen		Morderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Grunde og bygninger.....	111.622	34.314	0	0

Nærtstående parter

19

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøghs Fond, Knivholtvej 45, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Afledte finansielle instrumenter

20

Som led i sikringen af renten på visse realkreditlån er der indgået en renteswap. Markedsværdien af renteswappen udgør -75 tkr. Årets regulering udgør 47 tkr. og er indregnet i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trigon Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Trigon Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Trigon Holding 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 inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle ind- og udgifter ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.....	10-40 år	0-50 %
Vedvarende energianlæg.....	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-5 år	10 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives 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 og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne 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 inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.