



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

T-SAFE A/S
GYDEVANG 1, 3450 ALLERØD
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. oktober 2024

Anders Johannes Lebrinne Tandrup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	T-safe A/S Gydevang 1 3450 Allerød
	CVR-nr.: 84 29 97 15 Stiftet: 31. maj 1978 Kommune: Allerød Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Rolf Brynerssøn Harsløf, formand Andreas Christian Tandrup Brian Norup Refsgaard Lars Christian Lund Cecilie Tandrup-Rasmussen
Direktion	Anders Johannes Lebrinne Tandrup Andreas Christian Tandrup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for T-safe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 1. oktober 2024

Direktion:

Anders Johannes Lebrinne
Tandrup

Andreas Christian Tandrup

Bestyrelse:

Rolf Bryneressøn Harsløf
Formand

Andreas Christian Tandrup

Brian Norup Refsgaard

Lars Christian Lund

Cecilie Tandrup-Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i T-safe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for T-safe A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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.
- 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole C. K. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23299

HOVED- OG NØGLETAL

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	60.215	51.319	41.384	34.450	31.032
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	34.466	27.847	22.036	15.398	14.043
Resultat af primær drift.....	31.862	25.801	20.904	14.637	13.389
Finansielle poster, netto.....	-786	-848	-497	159	-277
Årets resultat før skat.....	42.512	31.661	26.867	24.091	14.108
Årets resultat.....	35.685	26.179	22.387	21.102	11.209
Balance					
Balancesum.....	92.584	89.760	66.941	59.220	56.685
Egenkapital.....	49.209	39.704	35.911	34.626	24.734
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-2.817	-5.316	-10.093	-412	-1.196
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	53,2	44,2	53,6	58,5	43,6
Egenkapitalforrentning.....	80,3	69,2	63,5	71,1	44,9

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i fremstilling, markedsføring og salg af intelligente og bæredygtige løsninger af høj kvalitet til sikring af rent vand i baderum og sensitive miljøer.

Koncernens produkter omfatter blandt andet point-of-use vandfiltreringsprodukter, bruseslanger, brusere og andet vådrumstilbehør. Koncernens produkter sælges både nationalt og internationalt, dog primært på det europæiske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets bruttoresultat udgør 60 mio. kroner og ordinært resultat efter skat udgør 36 mio. kroner. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Selskabet har et betryggende kapitalberedskab bestående af de likvide beholdninger og de positive pengestrømme fra driftsaktiviteten.

Pr. 30/6 2024 udgør selskabets likvide beholdninger 29 mio. kroner og pengestrømme fra selskabets driftsaktivitet i regnskabsåret udgør 19 mio. kroner.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet havde for regnskabsåret forventet et bruttoresultat i intervallet 60-70 mio. kroner samt et resultat før skat i intervallet 35-40 mio. kroner.

I forhold til de udmeldte forventninger, har efterspørgslen for Koncernens produkter på det europæiske marked udviklet sig som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabets aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er virksomhedens valutapolitik primært at afdække valutarisici operationelt.

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Kursrisici, der relaterer sig til investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder i udlandet, afdækkes som hovedregel ikke, idet det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at miljøpåvirkningen ikke er en væsentlig faktor ved Selskabets drift.

Selskabet søger løbende at reducere miljøpåvirkningen af virksomhedens drift, herunder i udviklingsprocesser samt valg af materialer og råvarer.

Videnressourcer

Ved virksomhedens mangeårige aktiviteter med fremstilling, markedsføring og salg af intelligente og bæredygtige løsninger til sikring af rent vand i baderum og sensitive miljøer, har Selskabets medarbejdere tilegnet sig stor viden og erfaring, som har betydning for resultatet af virksomhedens aktiviteter.

LEDELSESBERETNING

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udøver ikke forskningsaktiviteter.

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye produktvarianter og videreudvikling af eksisterende produktvarianter.

Overordnet forventer ledelsen at kunne lancere mindst to nye produkttyper om året.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at kunne fortsætte væksten i salget af Selskabets produkter, herunder særligt på det europæiske marked.

Selskabets europæiske datterselskaber forventes alle at bidrage positivt til fortsat vækst i regnskabsåret 2024/25.

Selskabet forventer ikke, at ændringer i danske og den internationale økonomi, herunder de nuværende inflations- og renteniveauer, væsentligt vil påvirke selskabets muligheder for at realisere målsætningerne for det kommende regnskabsår.

På denne baggrund forventer selskabet en bruttofortjeneste i intervallet 60-70 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 40-50 mio. kroner i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		60.215.004	51.319.210
Personaleomkostninger.....	1	-25.749.465	-23.472.334
Af- og nedskrivninger.....		-2.603.777	-2.046.193
DRIFTSRESULTAT		31.861.762	25.800.683
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	11.435.735	6.708.981
Andre finansielle indtægter	3	1.197.166	530.736
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.983.092	-1.379.217
RESULTAT FØR SKAT.....		42.511.571	31.661.183
Skat af årets resultat.....	5	-6.826.867	-5.481.693
ÅRETS RESULTAT	6	35.684.704	26.179.490

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		6.856.105	7.119.353
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.586.247	4.933.976
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		602.227	876.994
Indretning af lejede lokaler.....		1.198.812	1.312.900
Kunst.....		120.000	120.000
Mat.anlægsaktiv-er under udførelse og forudbet.....		660.939	447.575
Materielle anlægsaktiver.....	7	15.024.330	14.810.798
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		414.387	414.387
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		37.240	37.240
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		373.680	371.785
Finansielle anlægsaktiver.....	8	825.307	823.412
ANLÆGSAKTIVER.....		15.849.637	15.634.210
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.562.070	2.156.295
Varer under fremstilling.....		11.165.023	12.775.057
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.472.630	6.597.566
Forudbetaling for varer.....		4.136.854	2.343.042
Varebeholdninger.....		24.336.577	23.871.960
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.674.481	11.337.506
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		12.754.056	9.247.875
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.857.741	1.743.571
Andre tilgodehavender.....		635.390	342.588
Periodeafgrænsningsposter.....	9	840.324	429.072
Tilgodehavender.....		23.761.992	23.100.612
Likvide beholdninger.....		28.635.698	27.153.209
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		76.734.267	74.125.781
AKTIVER.....		92.583.904	89.759.991

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....	10	500.000	500.000
Overført resultat.....		13.024.466	13.024.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		35.684.704	26.179.490
EGENKAPITAL.....		49.209.170	39.703.956
Hensættelser til udskudt skat.....	11	251.501	277.977
Andre hensatte forpligtelser.....	12	0	650.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		251.501	927.977
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		6.853.343	5.406.539
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	6.853.343	5.406.539
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.014.609	5.736.263
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		29.498.178	33.518.785
Anden gæld.....		3.757.103	4.466.471
Kortfristede gældsforpligtelser.....		36.269.890	43.721.519
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		43.123.233	49.128.058
PASSIVER.....		92.583.904	89.759.991
Eventualposter mv.	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	500.000	13.024.466	26.179.490	39.703.956
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			35.684.704	35.684.704
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-26.179.490	-26.179.490
Egenkapital 30. juni 2024.....	500.000	13.024.466	35.684.704	49.209.170

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	35	35	
Løn og gager.....	23.827.016	21.707.082	
Pensioner.....	1.638.335	1.504.009	
Andre omkostninger til social sikring.....	284.114	261.243	
	25.749.465	23.472.334	
Vederlag til direktion.....	2.297.000	2.351.000	
Vederlag til bestyrelse.....	300.000	300.000	
	2.597.000	2.651.000	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	10.876.767	6.337.021	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	558.968	371.960	
	11.435.735	6.708.981	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	147.689	17.448	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.049.477	513.288	
	1.197.166	530.736	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.979.393	1.366.549	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.699	12.668	
	1.983.092	1.379.217	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.853.343	5.406.539	
Regulering af udskudt skat.....	-26.476	75.154	
	6.826.867	5.481.693	
Forslag til resultatdisponering			6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	35.684.704	26.179.490	
	35.684.704	26.179.490	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				7
kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2023.....	7.771.684	21.910.157	2.271.891	
Overførsel.....	0	447.575	0	
Tilgang.....	101.442	1.677.516	167.895	
Afgang.....	0	0	-160.000	
Kostpris 30. juni 2024.....	7.873.126	24.035.248	2.279.786	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	652.331	16.976.180	1.394.896	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-160.000	
Årets afskrivninger	364.690	1.472.821	442.663	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	1.017.021	18.449.001	1.677.559	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	6.856.105	5.586.247	602.227	
kr.	Indretning af lejede lokaler	Kunst	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. juli 2023.....	2.216.518	120.000	447.575	
Overførsel.....	0	0	-447.575	
Tilgang.....	209.515	0	660.939	
Kostpris 30. juni 2024.....	2.426.033	120.000	660.939	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	903.618	0	0	
Årets afskrivninger	323.603	0	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	1.227.221	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	1.198.812	120.000	660.939	
Finansielle anlægsaktiver				8
kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2023.....	414.387	37.240	373.680	
Kostpris 30. juni 2024.....	414.387	37.240	373.680	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	414.387	37.240	373.680	
Kapitalandele i dattervirksomheder (t.kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
T-safe UK Ltd, United Kingdom.....	14.920	20.021	67 %	
T-safe Deutschland GmbH, Tyskland.....	625	572	100 %	
T-safe France, Frankrig.....	-3.436	-2.186	100 %	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)				
Kapitalandele i associerede virksomheder (t.kr.)				8
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Tandrup Water Solution Nederland B.V., Holland.....	5.964	2.428	25 %	
		2024	2023	
		kr.	kr.	
Periodeafgrænsningsposter				9
Forsikringer.....		373.711	254.312	
Omkostninger.....		466.613	174.760	
		840.324	429.072	
Aktiekapital				10
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 275.000 stk. a nom. 1 kr.....		275.000	275.000	
B-aktier, 225.000 stk. a nom. 1 kr.....		225.000	225.000	
		500.000	500.000	
Hensættelser til udskudt skat				11
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
Udskudt skat 1. juli.....		277.977	202.823	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-26.476	75.154	
Udskudt skat 30. juni.....		251.501	277.977	
Andre hensatte forpligtelser				12
0-1 år.....		0	650.000	
Hensatte forpligtelser bestod af omkostninger hensat til afslutning af tidligere igangværende sager. Sagen er afsluttet i regnskabsåret 2023/2024.				

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					13
	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt	
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	6.853.343	0	0	5.406.539	
	6.853.343	0	0	5.406.539	
 Eventualposter mv.					 14
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejekontrakt med mulighed for opsigelighed på 3 måneder og forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 373.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kratbjerg Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Nærtstående parter					 15
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Kratbjerg Invest ApS, der er hovedaktionær.					
Transaktioner med nærtstående parter					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					
 Koncernregnskab					 16
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kratbjerg Invest ApS, Kratbjergvej 19, 3450 Allerød, CVR-nummer: 84299715.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for T-safe A/S for 2023/24 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

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kratbjerg Invest ApS, Kratbjergvej 19, 3450 Allerød, CVR-nummer: 84299715.

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.

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 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. 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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.