

Treco A/S
Elmegaardsvej 3, 9620 Aalestrup

Årsrapport for
2023/24

CVR-nr. 87 21 07 15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2024.

Lars Bundgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 8 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Egenkapitalopgørelse
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter
- 28 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Treco A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 27. november 2024

Direktion

Lars Jørgensen

Bestyrelse

Brian Stage
Formand

Preben Pedersen

Per Therkildsen

Allan Prang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Treco A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Treco A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 og pengestrømme 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Risskov, den 27. november 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Knud Østrup
statsautoriseret revisor
mne9795

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor
mne32199

Selskabsoplysninger

Selskabet	Treco A/S Elmegaardsvej 3 9620 Aalestrup
	Telefon: 98642244 Hjemmeside: www.treco.dk
	CVR-nr.: 87 21 07 15 Stiftet: 1. februar 1979 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Brian Stage, Formand Preben Pedersen Per Therkildsen Allan Prang
Direktion	Lars Jørgensen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S
Advokatforbindelse	Bundgaard & Dejgaard Advokatanpartsselskab
Modervirksomhed	P.T.P. Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	326.887	559.232	448.062	225.783	220.691
Bruttoresultat	121.575	167.540	128.469	91.385	82.106
Resultat af primær drift	-14.279	20.131	16.344	17.883	24.391
Finansielle poster, netto	-5.666	-2.890	-1.481	-741	-189
Årets resultat	-15.563	13.322	11.767	13.358	18.863
Balance:					
Balancesum	173.919	245.909	270.967	184.981	118.404
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.140	16.872	15.238	14.748	3.814
Egenkapital	45.045	70.028	45.397	53.057	52.519
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	45.833	26.315	-18.455	-8.552	14.026
Investeringsaktivitet	-16.876	-18.062	-21.264	-15.644	-5.986
Finansieringsaktivitet	-29.186	-8.395	39.764	24.030	-7.447
Pengestrømme i alt	-229	-141	44	-166	593
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	229	275	213	135	107
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	37,2	30,0	28,7	40,5	37,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-4,4	3,6	3,6	7,9	11,1
Likviditetsgrad	104,0	121,4	106,5	127,9	161,9
Soliditetsgrad	25,9	28,5	16,8	28,7	44,4
Egenkapitalforrentning	-27,0	23,1	23,9	25,3	39,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

TRECO er en specialiseret metalbearbejdende virksomhed der i tæt samarbejde med globale OEM-kunder, udvikler, producerer og samler unikke løsninger indenfor primært post & pakkedistribution. Ligeledes indenfor andre specialiserede områder hvor der er brug for at integrere soft- og hardware i en samlet løsning. Treco står typisk for hele værdikæden samt logistik, dvs. design, metalbearbejdning, montage, test og afskibning direkte til slutbrugeren. Derudover producerer og sælger virksomheden et eget udviklet postsorteringsanlæg til både nationale og internationale kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 326,9 mio. kr. mod 559,2 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -15,6 mio. kr. mod 13,3 mio. kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022/23 forventede en omsætning for 2023/24 i niveauet 500 mio. kr. og et ordinært resultat efter skat på 14 mio. kr. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Regnskabsåret har således været præget af et markant fald i aktivitet og omsætning. Mange af virksomhedens store kunder oplevede markante fald i afsætningen med tilsvarende konsekvens for deres køb hos TRECO. Virksomheden har derfor i løbet af året tilpasset organisationen til det konstaterede aktivitetsniveau. Derudover er der foretaget ændringer i bestyrelse og øverste ledelse.

Tilpasningen har ikke kunnet gennemføres lige så hurtigt som faldet i omsætningen, hvilket i hovedsagen er baggrunden for det utilfredsstillende realiserede underskud.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår 2024/25 forventes et aktivitetsniveau på niveau med det realiserede for regnskabsåret 2023/24. Organisation og omkostninger er tilpasset dette niveau i løbet af 1. halvår af 2024 og der forventes et resultatet for året omkring 10 mio. kr. efter skat.

Starten på det nye regnskabsår har været positiv. Den realiserede aktivitet og det realiserede resultat for perioden fra 1. juli 2024 og frem til tidspunktet for regnskabsafleggelsen følger i hovedtræk budgettet og udviser et positivt resultat.

Videnressourcer

TRECO A/S har i de senere år udviklet sig til en mere vidensbaseret virksomhed. Det er lykkedes at tiltrække og fastholde kompetente og højtuddannede talenter, herunder udviklere, projektledere, sælgere og administrative medarbejdere. Som en del af virksomhedens mål om at være og forblive en attraktiv arbejdsgiver investerer vi løbende i metoder, processer samt uddannelse af vores medarbejdere.

Miljøforhold

I det omfang selskabet ikke kan udnytte stålplader m.v. fuldt ud, sælges restprodukterne som skrot. Restprodukterne indgår derved som genbrug i nye stålplader m.v. Selskabets øvrige påvirkning fra virksomheden på det eksterne miljø er af begrænset karakter.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende produktudvikling i samarbejde med selskabets kunder. Omkostninger til produktudviklingen udgiftsføres løbende over resultatopgørelsen. Der foretages ikke forskningsaktiviteter i selskabet.

Selskabet har i regnskabsåret afholdt omkostninger til egne produktudviklingsprojekter i tilknytning til selskabets egenudviklede postsorteringsmaskine på 4,8 mio. kr. Med de gennemførte investeringer er der opnået en større kapacitet på maskinerne, hvilket understøtter forventningerne til et øget salg af maskiner i de kommende år.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Aktivitetsrisici

Selskabet er ordreproducerende, og kan derfor have udsving i aktivitetsniveau og indtjening, afhængigt af ordreindgangen fra selskabets kunder. Risikoen søges spredt ved et øget fokus på at skabe kendskab til TRECO-brandet og ved udvikling og afsætning af egne produkter.

Valutarisici

Da en del af selskabets omsætning sker på eksportmarkederne, er selskabet udsat for udsving i valutakurser. Selskabet foretager i et vist omfang afdækning af valutarisici ved at indgå terminskontrakter på indgåede ordrer, hvor betalingen sker i fremmed valuta.

Renterisici

Virksomheden har en renterisiko primært som følge af en variabel forrentet kassekredit i banken.

Råvarerisici

Råvarer udgør en væsentlig del af virksomhedens produktionsomkostninger. Risikoen på udsving i råvarepriser er begrænset, idet disponering og fastlåsning af priser foretages i takt med modtagelse af ordrer fra kunderne.

Kreditrisici

Kreditrisikoen knytter sig til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Selskabet foretager i et vist omfang forsikring af disse tilgodehavender.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

TRECO's forretningsmodel er at udvikle og producere kundespecifikke emner i stål eller aluminium. Det er målet at sikre kunderne den mest værdiskabende løsning, der opfylder kundernes behov. Herudover har selskabet over de seneste år udviklet et anlæg, der produceres og markedsføres for at dække blandt andet postetatens behov for sortering af post.

Miljøforhold - herunder klimapåvirkning

Politik

TRECO arbejder med at reducere TRECO's CO₂-udledning. Arbejdet med reduktion af TRECO's egen såvel som leverandørers og kunders CO₂ udledning vil i regi af et internt etableret ESG-projekt blive intensiveret det kommende år. TRECO vil i den anledning initiere samarbejde med både leverandører og kunder. Fokus vil fremadrettet også være at styrke dataindsamling for at kunne opføre et retvisende klimaregnskab, og klargøre dokumentation til opfyldelse af EU-taksonomien.

Vi arbejder på at færdiggøre en bæredygtighedsstrategi med præcise målsætninger, som bl.a. inkluderer mål omkring nedsættelse af scope 1 og 2 emissioner, samt øge genanvendelsen af vores affald. Ydermere har vi udviklet en Code of Conduct, hvori vi blandt andet kræver at både TRECO og vores leverandører tager ansvar for at nedsætte CO₂-udledningen på deres virksomhed, samt mindske spild og overforbrug af materialer.

Handlinger

TRECO's søsterselskab har investeret i et solcelleanlæg, som er taget i brug i 2024. Anlægget er beregnet til at dække ca. 40% af TRECO's elforbrug i produktionen på Elmegaardsvej og Testrupvej i Aalestrup.

TRECO har igennem første halvår af 2024 indsamlet forbrugsdata og andre informationer for at kunne udforme vores første ESG-rapport med regnskab på vores scope 1 og 2. Vi vil i det følgende år fokusere på at indhente scope 3-data. Udover at kunne dokumentere vores nuværende CO₂-udledning, ønsker vi også at nedsætte vores mængde af spild. Vi har derfor oprettet et samarbejde, hvori vores aflagte IT-udstyr genanvendes. Vi er desuden i gang med at skabe et samarbejde om at genanvende vores aflagte arbejdstøj, som giver tøjet nyt liv når, det ikke længere kan bruges i produktionen.

Resultater

Som et vigtigt skridt i vores rejse med at leve op til kunder og leverandørers krav, har vi gennemført en vurdering på EcoVadis' platform. Vi har tidligere fået tildelt 34 point, men har i september 2024 fået en ny score på 50 point. Vurderingen giver os indsigt i hvilke områder, vi skal fokusere vores arbejde på, for at udvikle vores bæredygtige rejse på bedste vis.

Ledelsesberetning

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Uddannelse af medarbejdere vægtes højt inden for alle kategori af medarbejdere. TRECO anser det for vigtigt for at udvikle virksomheden og fastholde medarbejdere. Virksomheden har bla. gennemført et løbende uddannelsesprogram, hvor 10 ufaglærte medarbejdere gennemførte en uddannelse og blev løftet til faglært.

Desuden er ansættelse eller tilknytning af medarbejdere på kanten af arbejdsmarkedet en vigtig del af virksomhedens personalepolitik. TRECO tilbyder i den forbindelse i samarbejde med flere kommuner praktik til borgere, som skal integreres på arbejdsmarkedet. Virksomheden har således løbende op til 10 medarbejdere i praktik, og i flere tilfælde ender praktikperioden med en ansættelse.

Handlinger

TRECO har faglærte medarbejdere i flere faggrupper inden for traditionelt udprægede mandefag. Det er vigtigt både for virksomheden og arbejdsmarkedet generelt at få inspireret så mange som mulig til at få en faglært uddannelse, herunder også at få flere kvinder i traditionelle mandefag. TRECO påtager sig ansvar og har således ambitiøse mål for antallet af lærlinge og elever, ligesom virksomheden har haft succes med ansættelse af kvinder inden for smedefaget.

I TRECO er det ydermere vigtigt at støtte det samfund, vi opererer i, derfor har vi givet økonomisk støtte til flere lokale sportsforeninger og doneret penge til velgørende organisationer.

Menneskerettigheder

Politik

Det er vigtigt for TRECO at sikre ordentlige vilkår for medarbejderne og vedligeholdelse af menneskerettighederne i hele værdikæden på produktionen af vores produkter. Derfor har vi udarbejdet en Code of Conduct, hvor både vores leverandører og TRECO skriver under på at bevare et sundt og sikkert arbejdsmiljø, ordentlige arbejdsvilkår og ligestilling på arbejdspladsen. Der følges løbende op på at dette efterleves.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Politik

TRECO producerer kun i Danmark og afsætter kun til lande i den vestlige verden, hvor forsøg på korrupsion er sjældne. TRECO har ikke oplevet forsøg på korrupsion i de seneste mange år. Dog har vi udarbejdet en Code of Conduct, hvor der blandt er udformet regler omkring at undgå korrupsion og bestikkelse. For os er det vigtigt at forblive en ærlig og loyldig virksomhed, derfor har vi opstillet krav om både TRECO og vores leverandørers ageren i økonomiske situationer og samarbejder.

Ledelsesberetning

Handling

Ydermere har TRECO etableret en Whistleblower ordning og et system dertil. Dette skal give alle medarbejdere mulighed for anonymt via selskabets intranet at indberette alvorlige forseelser i henhold til anbefalinger omkring vores Whistleblower ordning.

Fremover vil vi fortsat have fokus på at øge bevidstheden om vores Code of Conduct og antikorrupsionspolitik.

Resultater

Der har ikke været identificeret tilfælde af forsøg på korrupsion og bestikkelse.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Oversigt over status om måltal for det underrepræsenterede køn

2023/24

Øverste ledelsesorgan

Det samlede antal medlemmer i øverste ledelsesorgan, eksklusive medarbejdervalgte medlemmer	4
Underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan	0 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn øverste ledelsesorgan	50 %
Årstal for forventet opfyldelse	2030

Øvrige ledelsesniveauer

Det samlede antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	7
Underrepræsenteret køn på øvrige ledelsesniveauer	14 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer	50 %
Årstal for forventet opfyldelse	2030

Selskabet har i overensstemmelse med selskabsloven § 139 c opstillet måltal for den kønsmæssige sammensætning af det øverste ledelsesorgan samt udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Denne lovpligtige redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i selskabet dækker regnskabsperioden 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Selskabet anser en god balance mellem kvinder og mænd på ledende poster for en vigtig forudsætning for diversificeret nytænkning og udvikling af selskabet. Det er med til at sikre, at selskabet udnytter det fulde potentiale hos medarbejderne, og at alle får glæde af den kreative dynamik, som skaber bedre og mere balancerede beslutninger og styrket innovationskraft.

Selskabet arbejder derfor kontinuerligt med at skabe rammer, blandt andet igennem politikker på området, som kan medvirke til at sikre en ligelig, kønsmæssig fordeling ved ansættelser og karriereudvikling i koncernen.

Ledelsesberetning

Måltal for selskabets øverste ledelse

Det er selskabets mål, at bestyrelsen sammensættes således, at den effektivt er i stand til at varetage sine opgaver af såvel strategisk, ledelsesmæssig som kontrolmæssig art. Selskabet vil søge at udpege kandidater med de for selskabet bedste profiler og kvalifikationer, der vurderes at være behov for under hensyntagen til selskabets nuværende og forventede aktiviteter, udvikling og udfordringer fremadrettet, da dette vurderes bedst for selskabet som helhed. I denne sammenhæng overvejes køn i forbindelse med udpegning af kandidater til bestyrelsen, dog under behørig hensyntagen til selskabets øvrige rekrutteringskriterier, herunder krav til professionelle kvalifikationer, brancheerfaring, uddannelsesmæssig baggrund m.v.

Målsætningen om 1 kvinde i bestyrelsen forventes indfriet ved næste valg til bestyrelsen

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

Ledelsen er i gang med at sætte mål for sammensætningen af virksomhedens ledelsesniveauer og for den samlede medarbejderstab. Målsætningerne forventes fastlagt og godkendt i 1. kvartal 2025.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
1 Nettoomsætning	326.887.045	559.232.026
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-10.549.317	-31.591.790
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	1.603.877	1.218.605
Andre driftsindtægter	5.759.427	5.205.498
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-166.097.511	-327.224.403
Andre eksterne omkostninger	-36.028.904	-39.300.383
Bruttoresultat	121.574.617	167.539.553
3 Personaleomkostninger	-123.445.530	-135.681.750
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.764.152	-11.726.466
Andre driftsomkostninger	-643.749	0
Driftsresultat	-14.278.814	20.131.337
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	301.293	250.312
5 Andre finansielle indtægter	231.207	523.633
6 Øvrige finansielle omkostninger	-6.198.233	-3.663.845
Resultat før skat	-19.944.547	17.241.437
7 Skat af årets resultat	4.381.993	-3.919.006
8 Årets resultat	-15.562.554	13.322.431

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2024	2023
Anlægsaktiver		
9 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	18.263.255	12.923.180
10 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	3.339.517
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>18.263.255</u>	<u>16.262.697</u>
11 Produktionsanlæg og maskiner	41.861.391	35.758.514
12 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.908.728	4.698.054
13 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	1.659.069
14 Indretning af lejede lokaler	293.714	450.602
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.063.833</u>	<u>42.566.239</u>
15 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
16 Deposita	518.697	503.560
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>518.697</u>	<u>503.560</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>63.845.785</u>	<u>59.332.496</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	30.968.402	46.182.670
Varer under fremstilling	27.685.598	33.740.996
Fremstillede varer og handelsvarer	7.055.557	11.549.477
Forudbetalinger for varer	428.620	0
Varebeholdninger i alt	<u>66.138.177</u>	<u>91.473.143</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.486.165	80.918.491
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.754.800	7.386.587
Andre tilgodehavender	2.855.714	4.144.722
17 Periodeafgrænsningsposter	1.654.897	2.241.222
Tilgodehavender i alt	<u>43.751.576</u>	<u>94.691.022</u>
Likvide beholdninger	183.395	412.248
Omsætningsaktiver i alt	<u>110.073.148</u>	<u>186.576.413</u>
Aktiver i alt	<u>173.918.933</u>	<u>245.908.909</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	14.245.339	12.684.904
	Reserve for sikringstransaktioner	0	420.191
	Overført resultat	30.199.831	47.322.820
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	9.000.000
	Egenkapital i alt	<u>45.045.170</u>	<u>70.027.915</u>
Hensatte forpligtelser			
18	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.642.456</u>	<u>7.142.964</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.642.456</u>	<u>7.142.964</u>
Gældsforpligtelser			
19	Gæld til pengeinstitutter	0	834.073
20	Leasingforpligtelser	17.367.960	12.892.667
21	Anden gæld	<u>3.061.473</u>	<u>1.263.225</u>
22	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.429.433</u>	<u>14.989.965</u>
22	Kortfristet del af langfristet gæld	6.651.765	5.600.887
	Gæld til pengeinstitutter	52.550.441	79.226.529
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.845.541	6.247.368
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.694.613	41.572.693
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.503.288
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	5.462.952
	Anden gæld	<u>11.059.514</u>	<u>14.134.348</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>105.801.874</u>	<u>153.748.065</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>126.231.307</u>	<u>168.738.030</u>
	Passiver i alt	<u>173.918.933</u>	<u>245.908.909</u>
2	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
23	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
24	Eventualposter		
25	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Reserve for ud- viklingsomkost- ninger	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli							
2022	600.000	490.349	8.889.292	-10.426.708	45.844.266	0	45.397.199
Resultatandel	0	-490.349	0	0	1.017.168	9.000.000	9.526.819
Årets regulering af sikringsinstrumente							
r til dagsværdi	0	0	0	10.846.899	0	0	10.846.899
Overført fra							
Overført resultat	0	0	3.795.612	0	0	0	3.795.612
Regulering af afledte finansielle instrumenter	0	0	0	0	461.386	0	461.386
Egenkapital 1. juli							
2023	600.000	0	12.684.904	420.191	47.322.820	9.000.000	70.027.915
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Resultatandel	0	0	0	0	-17.122.989	0	-17.122.989
Årets regulering af sikringsinstrumente							
r til dagsværdi	0	0	0	-420.191	0	0	-420.191
Overført fra							
Overført resultat	0	0	1.560.435	0	0	0	1.560.435
	600.000	0	14.245.339	0	30.199.831	0	45.045.170

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Årets resultat	-15.562.554	13.322.431
26 Reguleringer	13.646.634	18.505.708
27 Ændring i driftskapital	58.877.681	-2.985.894
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	56.961.761	28.842.245
Renteindbetalinger og lignende	532.504	548.395
Renteudbetalinger og lignende	-6.198.233	-3.407.299
Pengestrøm fra ordinær drift	51.296.032	25.983.341
Betalt selskabsskat	-5.462.952	331.892
Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.833.080	26.315.233
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.038.079	-3.339.517
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.140.067	-16.871.995
Salg af materielle anlægsaktiver	317.094	110.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-15.137	-28.353
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	2.068.185
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.876.189	-18.061.680
Optagelse af langfristet gæld	12.015.911	5.587.134
Afdrag på langfristet gæld	-5.525.566	-6.144.869
Betalt udbytte	-9.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-26.676.089	-7.837.013
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-29.185.744	-8.394.748
Ændring i likvider	-228.853	-141.195
Likvider 1. juli 2023	412.248	584.436
Valutakursreguleringer (likvider)	0	-30.993
Likvider 30. juni 2024	183.395	412.248
Likvider		
Likvide beholdninger	183.395	412.248
Likvider 30. juni 2024	183.395	412.248

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
1. Nettoomsætning		
Omsætning Danmark	174.758.460	293.053.213
Omsætning eksport	<u>152.128.585</u>	<u>266.178.813</u>
	<u>326.887.045</u>	<u>559.232.026</u>

Omsætningen fordeler sig således på segmenter:

Omsætning på egenproducerede varer udgør i regnskabsåret 2023/24 17 % mod 5 % i 2022/23

Omsætning på kundespecifikke varer udgør i regnskabsåret 2023/24 83 % mod 95 % i 2022/23.

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Selskabet har valgt at undlade at give oplysninger om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor med henvisning til Årsregnskabslovens § 96, stk. 3.

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	110.230.630	122.898.515
Pensioner	10.912.653	10.079.069
Andre omkostninger til social sikring	<u>2.302.247</u>	<u>2.704.166</u>
	<u>123.445.530</u>	<u>135.681.750</u>

Direktion	4.689.204	3.259.921
Bestyrelse	<u>300.000</u>	<u>292.500</u>
Direktion og bestyrelse	<u>4.989.204</u>	<u>3.552.421</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>229</u>	<u>275</u>
--	------------	------------

Det anførte vederlag til direktionen i 2023/24 omfatter ud over almindelig gage tillige vederlag til opsagt direktør i opsigelsesperioden.

4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på udviklingsprojekter	1.659.090	1.435.909
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	156.889	194.796
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	8.109.420	7.848.363
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.838.753</u>	<u>2.247.398</u>
	<u>11.764.152</u>	<u>11.726.466</u>

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
5. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	4.311	0
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	116.942	298.080
Valutakursdifferencer	109.954	225.553
	<u>231.207</u>	<u>523.633</u>
6. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	213.543	237.734
Andre finansielle omkostninger	5.984.690	3.426.111
	<u>6.198.233</u>	<u>3.663.845</u>
7. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	5.462.952
Årets regulering af udskudt skat	-4.381.993	-1.543.946
	<u>-4.381.993</u>	<u>3.919.006</u>
8. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-490.349
Udbytte for regnskabsåret	0	9.000.000
Overføres til overført resultat	0	1.017.168
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	1.560.435	3.795.612
Disponeret fra overført resultat	-17.122.989	0
Disponeret i alt	<u>-15.562.554</u>	<u>13.322.431</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
9. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2023	14.359.089	14.359.089
Tilgang i årets løb	3.049.916	0
Overførsler	<u>3.949.249</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>21.358.254</u>	<u>14.359.089</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-1.435.909	0
Årets afskrivninger	<u>-1.659.090</u>	<u>-1.435.909</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-3.094.999</u>	<u>-1.435.909</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>18.263.255</u>	<u>12.923.180</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af et postsorteringsanlæg, hvor de første postsorteringsanlæg blev leveret i slutningen af regnskabsåret 2021/22. Disse udviklingsomkostninger afskrives over 10 år.		
Årets tilgang på ialt 7,0 mio. kr., omfatter softwareopgradering nødvendiggjort af krav om øget output på postsorteringsanlægget med 4,8 mio. kr. og konfigurerings og tilpasning af ERP-system med 2,2 mio. kr. Investeringen i softwareopgraderingen på postsorteringsanlægget forventes afskrevet over 8 år, og afskrivningen af konfigurerings og tilpasning af ERP-system forventes afskrevet over 5 år.		
Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til de regnskabsmæssige værdier.		
10. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2023	3.339.517	0
Tilgang i årets løb	0	3.339.517
Overførsler	<u>-3.339.517</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>3.339.517</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>3.339.517</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
11. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2023	76.271.852	62.579.376
Tilgang i årets løb	13.717.684	13.692.477
Afgang i årets løb	-916.426	0
Overførsler	1.037.500	0
Kostpris 30. juni 2024	<u>90.110.610</u>	<u>76.271.853</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-40.513.338	-32.664.976
Årets afskrivninger	-8.109.420	-7.848.363
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	373.539	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-48.249.219</u>	<u>-40.513.339</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>41.861.391</u>	<u>35.758.514</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>30.981.574</u>	<u>23.072.101</u>
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2023	13.279.171	12.517.088
Tilgang i årets løb	422.383	1.224.584
Afgang i årets løb	-2.498.382	-462.500
Kostpris 30. juni 2024	<u>11.203.172</u>	<u>13.279.172</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-8.581.117	-6.715.884
Årets afskrivninger	-1.838.753	-2.247.398
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	2.125.426	382.164
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-8.294.444</u>	<u>-8.581.118</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>2.908.728</u>	<u>4.698.054</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>179.342</u>	<u>424.519</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
13. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2023	1.659.069	0
Tilgang i årets løb	0	1.659.069
Overførsler	<u>-1.659.069</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>1.659.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>1.659.069</u>
14. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2023	1.867.819	1.571.955
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>295.865</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>1.867.819</u>	<u>1.867.820</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-1.417.218	-1.222.422
Årets afskrivninger	<u>-156.887</u>	<u>-194.796</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-1.574.105</u>	<u>-1.417.218</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>293.714</u>	<u>450.602</u>
15. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2023	0	1.577.836
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1.577.836</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. juli 2023	0	490.349
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>-490.349</u>
Opskrivninger 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>0</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>0</u>
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
16. Deposita		
Kostpris 1. juli 2023	503.560	475.207
Tilgang i årets løb	<u>15.137</u>	<u>28.353</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>518.697</u>	<u>503.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>518.697</u>	<u>503.560</u>
17. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	710.985	746.664
Værdi af terminsforretninger	0	538.706
Forudbetalte abonnementer og serviceaftaler	<u>943.912</u>	<u>955.852</u>
	<u>1.654.897</u>	<u>2.241.222</u>
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2023	7.142.964	5.497.394
Udskudt skat af årets resultat	-4.381.993	-1.543.946
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>-118.515</u>	<u>3.189.516</u>
	<u>2.642.456</u>	<u>7.142.964</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	4.017.916	3.577.793
Materielle anlægsaktiver	2.619.584	2.637.769
Omsætningsaktiver	770.000	927.402
Fremført underskud til næste år	<u>-4.765.044</u>	<u>0</u>
	<u>2.642.456</u>	<u>7.142.964</u>
19. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	870.350	1.609.073
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-870.350</u>	<u>-775.000</u>
	<u>0</u>	<u>834.073</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>		
20. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	23.055.894	17.657.418		
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-5.687.934</u>	<u>-4.764.751</u>		
	<u>17.367.960</u>	<u>12.892.667</u>		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.070.043</u>	<u>267.882</u>		
21. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.154.954	1.324.361		
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-93.481</u>	<u>-61.136</u>		
	<u>3.061.473</u>	<u>1.263.225</u>		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.727.956</u>	<u>1.339.436</u>		
22. Gældsforpligtelser				
	<u>Gæld i alt 30/6 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til pengeinstitutter	870.350	870.350	0	0
Leasingforpligtelser	23.055.894	5.687.934	17.367.960	3.070.043
Anden gæld	<u>3.154.954</u>	<u>93.481</u>	<u>3.061.473</u>	<u>2.727.956</u>
	<u>27.081.198</u>	<u>6.651.765</u>	<u>20.429.433</u>	<u>5.797.999</u>
			<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 8.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill i virksomhedens lejede lokaler med en skønnet bogført værdi på 7.500 t.kr.				

Noter

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 52.500 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 45.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	66.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.486
Udviklingsomkostninger	18.263
Produktionsanlæg og maskiner	13.609

Produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 31.161 t.kr. er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2024 udgør 23.056 t.kr.

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttede selskabers bankengagement. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2024 i alt 1.395 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået 10 aftaler om leje af lokaler med en samlet årlig leje på ca. 6.800 t.kr.. Løbetiden på lejeaftalerne spænder fra 3 - 66 måneder.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabets bankforbindelse har stillet betalingsgarantier på 15.816 t.kr. over for tredjemand.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P.T.P. Holding A/S, CVR-nr. 21588687, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

P.T.P. Holding A/S, Elmegaardsvej 3, 9620 Aalestrup

Hovedaktionær

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for P.T.P. Holding A/S, Elmegaardsvej 3, 9620 Aalestrup. Cvr.nr. 21688687.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.764.150	11.726.466
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-45.000	-29.664
Andre finansielle indtægter	-532.500	-773.945
Øvrige finansielle omkostninger	6.198.233	3.663.845
Skat af årets resultat	-4.381.993	3.919.006
Øvrige reguleringer	643.744	0
	<u>13.646.634</u>	<u>18.505.708</u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	25.334.966	17.439.811
Ændring i tilgodehavender	50.939.446	13.867.548
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-16.858.025	-34.293.253
Andre ændringer i driftskapital	-538.706	0
	<u>58.877.681</u>	<u>-2.985.894</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treco A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Årsregnskabet for Treco A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for P.T.P. Holding A/S, Aalestrup, CVR nr. 21588687.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgelsesklassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Treco A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.