

Steenbek Holding A/S

Korden 15, 8751 Gedved
CVR-nr. 87 22 07 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.12.22

Tommi Hjelmdal Ahrenholt
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 39

Selskabet

Steenbek Holding A/S
Korden 15
8751 Gedved
Telefon: 86 26 09 59
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 87 22 07 10
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Erling Stensgaard

Bestyrelse

Tommi Hjelmdal Ahrenholt
Erling Stensgaard
Evald Sand

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

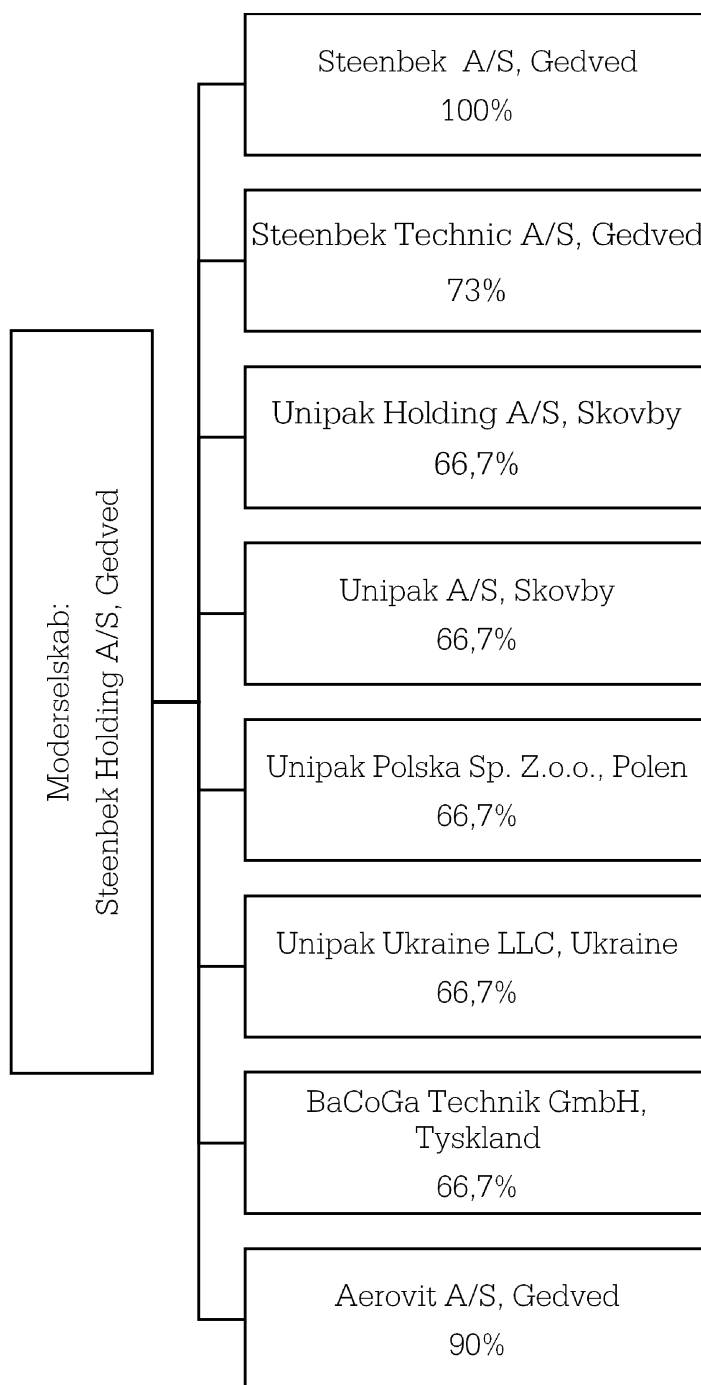
Pengeinstitut

Danske Bank

Advokat

Clemens Advokater

Konsoliderede dattervirksomheder:



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Steenbek Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 5. december 2022

Direktionen

Erling Stensgaard

Bestyrelsen

Tommi Hjelmdal Ahrenholt
Formand

Erling Stensgaard

Evald Sand

Til kapitalejeren i Steenbek Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Steenbek Holding A/S for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

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

Aarhus, den 5. december 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anne Evald

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36025

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	58.167	59.100	56.155	48.609	50.082
Resultat af primær drift	23.644	26.754	24.154	16.872	18.509
Finansielle poster i alt	-666	-393	-257	-152	-95
Årets resultat	17.407	20.330	18.265	12.595	14.120
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	120.293	109.727	108.558	100.189	98.534
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.057	2.148	1.471	980	1.772
Egenkapital	71.676	71.687	69.816	63.963	60.320
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	12.175	18.285	23.767	13.590	12.467
Investeringer	-11.057	-1.101	-1.236	-123	-1.540
Finansiering	-12.995	-18.300	-11.200	-9.000	-9.300
Årets pengestrømme	-11.877	-1.116	11.331	4.467	1.627

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24%	29%	27%	20%	24%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	60%	65%	64%	64%	61%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	64	61	65	67	69
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg af gartnerartikler, salg af VVS-artikler, handel og service vedrørende maskiner samt salg og service vedrørende kedelrensning.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret. Koncernen har ikke været påvirket af Covid-19.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 17.407.003 mod DKK 20.329.580 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 71.675.740.

Salget i koncernens selskab Unipak A/S har i årets løb været negativt påvirket af krigen i Ukraine, hvilket har haft en negativ effekt på årets resultat.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 var et resultat på niveau med sidste år. Målsætningen blev delvist opfyldt. Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat på niveau med dette år.

Videnressourcer

Selskabets organisation besidder en stor kompetence inden for køb og salg af gartnerartikler og produktion, køb af VVS-artikler, handel og service vedrørende maskiner samt salg og service vedrørende kedelrensning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i årets løb ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter. Omkostninger til vedligeholdelse og tilpasning af eksisterende produkter omkostningsføres løbende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
	58.167.274	59.099.932	2.453.977	2.483.229
	58.167.274	59.099.932	2.453.977	2.483.229
1	-29.907.819	-29.491.792	-2.066.582	-2.096.394
	28.259.455	29.608.140	387.395	386.835
	-4.562.422	-2.842.286	-301.847	-333.846
	0	0	0	167.472
	-53.392	-12.283	0	0
	23.643.641	26.753.571	85.548	220.461
2	0	0	12.549.479	14.142.351
3	513.674	431.887	231.826	298.899
4	-1.179.374	-825.004	-134.567	-217.999
	22.977.941	26.360.454	12.732.286	14.443.712
	-5.570.938	-6.030.874	-70.652	-2.663
	17.407.003	20.329.580	12.661.634	14.441.049
5				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	477.867	520.631	68.800	0
	Goodwill	15.207.438	11.737.908	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.685.305	12.258.539	68.800	0
	Grunde og bygninger	2.812.280	3.107.066	0	0
	Indretning af lejede lokaler	770.184	404.629	120.633	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.393.770	483.722	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.244.428	2.312.667	551.836	652.394
7	Materielle anlægsaktiver i alt	9.220.662	6.308.084	672.469	652.394
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	49.219.603	48.515.439
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.257.232	4.257.232
9	Deposita	2.239.436	2.195.520	849.058	832.405
9	Andre tilgodehavender	2.635.372	2.683.981	2.620.621	2.654.675
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.874.808	4.879.501	56.946.514	56.259.751
	Anlægsaktiver i alt	29.780.775	23.446.124	57.687.783	56.912.145
	Råvarer og hjælpematerialer	3.723.169	4.329.391	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	32.729.678	25.426.290	0	0
	Forudbetalinger for varer	281.455	166.277	0	0
	Varebeholdninger i alt	36.734.302	29.921.958	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.248.936	2.645.052	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.397.605	27.550.311	18.975	15.635
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	42.891	60.919
	Udskudt skatteaktiv	0	6.357	0	6.670
	Tilgodehavende selskabsskat	1	0	614.733	0
	Andre tilgodehavender	2.035.008	3.413.209	354	0
11	Periodeafgrænsningsposter	411.067	2.734.325	251.977	50.674
12	Tilgodehavender i alt	38.092.617	36.349.254	928.930	133.898
	Likvide beholdninger	15.684.841	20.009.573	2.574	2.434
	Omsætningsaktiver i alt	90.511.760	86.280.785	931.504	136.332
	Aktiver i alt	120.292.535	109.726.909	58.619.287	57.048.477

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
Note					
13	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	30.491.309	29.787.145
	Øvrige reserver	-1.051.502	-106.187	0	0
	Overført resultat	48.273.452	44.411.816	16.730.639	14.518.484
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.800.000	10.900.000	8.800.000	10.900.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	56.521.950	55.705.629	56.521.948	55.705.629
14	Minoritetsinteresser	15.153.790	15.981.081	0	0
	Egenkapital i alt	71.675.740	71.686.710	56.521.948	55.705.629
15	Hensættelser til udskudt skat	104.578	0	38.154	0
	Hensatte forpligtelser i alt	104.578	0	38.154	0
16	Leasingforpligtelser	2.487.548	0	0	0
16	Deposita	0	7.650	0	7.650
16	Anden gæld	570.000	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.057.548	7.650	0	7.650
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	517.507	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.030.536	5.477.349	1.091.154	329.544
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	726.463	602.677	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	357.835	11.360	15.180	11.360
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.045.780	18.338.034	73.933	36.135
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	113.684	66.789
	Selskabsskat	2.876.595	3.427.471	0	39.988
	Anden gæld	8.799.050	10.064.894	664.331	740.618
17	Periodeafgrænsningsposter	100.903	110.764	100.903	110.764
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	45.454.669	38.032.549	2.059.185	1.335.198
	Gældsforpligtelser i alt	48.512.217	38.040.199	2.059.185	1.342.848
	Passiver i alt	120.292.535	109.726.909	58.619.287	57.048.477
18	Eventualforpligtelser				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22								
Saldo pr. 01.10.21	500.000	0	-106.187	44.411.816	10.900.000	55.705.629	15.981.081	71.686.710
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-945.315	0	0	-945.315	-472.658	-1.417.973
Betalt udbytte	0	0	0	0	-10.900.000	-10.900.000	-5.100.000	-16.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	3.861.636	8.800.000	12.661.636	4.745.367	17.407.003
Saldo pr. 30.09.22	500.000	0	-1.051.502	48.273.452	8.800.000	56.521.950	15.153.790	71.675.740

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22

Saldo pr. 01.10.21	500.000	29.787.145	0	14.518.484	10.900.000	55.705.629	0	55.705.629
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-945.315	0	0	0	-945.315	0	-945.315
Betalt udbytte	0	0	0	0	-10.900.000	-10.900.000	0	-10.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.649.479	0	2.212.155	8.800.000	12.661.634	0	12.661.634
Saldo pr. 30.09.22	500.000	30.491.309	0	16.730.639	8.800.000	56.521.948	0	56.521.948

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	17.407.003	20.329.580
21 Reguleringer	9.541.497	9.115.389
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-6.812.344	-5.753.248
Tilgodehavender	-1.749.719	800.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser	707.746	1.387.575
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-243.097	-1.060.328
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	18.851.086	24.819.152
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	513.674	431.887
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.179.374	-825.004
Betalt selskabsskat	-6.010.879	-6.141.202
Pengestrømme fra driften	12.174.507	18.284.833
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.118.800	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.056.666	-2.148.154
Salg af materielle anlægsaktiver	113.292	843.071
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-98.923
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.693	303.428
Pengestrømme fra investeringer	-11.057.481	-1.100.578
Betalt udbytte	-16.000.000	-18.300.000
Optagelse af leasingforpligtelser	3.005.055	0
Pengestrømme fra finansiering	-12.994.945	-18.300.000
Årets samlede pengestrømme	-11.877.919	-1.115.745
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	20.009.573	22.030.025
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-5.477.349	-6.382.056
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.654.305	14.532.224
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	15.684.841	20.009.573
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.030.536	-5.477.349
I alt	2.654.305	14.532.224

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	26.018.949	26.069.042	1.812.784	1.847.943
Pensioner	2.250.441	2.007.330	117.283	111.935
Andre omkostninger til social sikring	729.975	704.665	37.817	36.052
Andre personaleomkostninger	908.454	710.755	98.698	100.464
I alt	29.907.819	29.491.792	2.066.582	2.096.394
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	64	61	4	4

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	13.085.845	14.678.717
Afskrivning på goodwill	0	0	-536.366	-536.366
I alt	0	0	12.549.479	14.142.351

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	92.954	152.402
Renteindtægter i øvrigt	465.073	359.319	138.872	146.497
Øvrige finansielle indtægter	48.601	72.568	0	0
Øvrige finansielle indtægter	513.674	431.887	138.872	146.497
I alt	513.674	431.887	231.826	298.899

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	63.000
Renteomkostninger i øvrigt	694.892	449.318	134.567	154.999
Øvrige finansielle omkostninger	484.482	375.686	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.179.374	825.004	134.567	154.999
I alt	1.179.374	825.004	134.567	217.999

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.649.479	1.442.351
Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.800.000	10.900.000	8.800.000	10.900.000
Minoritetsinteresser	4.745.367	5.888.531	0	0
Overført resultat	3.861.636	3.541.049	2.212.155	2.098.698
I alt	17.407.003	20.329.580	12.661.634	14.441.049

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.21	194.928	3.628.731	22.991.075
Tilgang i året	0	68.800	6.050.000
Kostpris pr. 30.09.22	194.928	3.697.531	29.041.075
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-194.928	-3.108.100	-11.253.167
Afskrivninger i året	0	-111.564	-2.580.470
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-194.928	-3.219.664	-13.833.637
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	477.867	15.207.438
Modervirksomhed:			
Tilgang i året	0	68.800	0
Kostpris pr. 30.09.22	0	68.800	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	68.800	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.21	4.844.356	2.356.495	7.270.084	12.565.596
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-228.133	0	0	-128.667
Tilgang i året	0	489.424	3.475.484	1.091.758
Afgang i året	-4.058	0	0	-566.583
Kostpris pr. 30.09.22	4.612.165	2.845.919	10.745.568	12.962.104
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-1.737.290	-1.951.866	-6.786.362	-10.252.929
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	88.326	0	0	92.024
Afskrivninger i året	-155.162	-123.869	-565.436	-1.025.922
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.241	0	0	469.151
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-1.799.885	-2.075.735	-7.351.798	-10.717.676
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	2.812.280	770.184	3.393.770	2.244.428
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.21	0	354.197	0	3.620.880
Tilgang i året	0	136.922	0	185.000
Kostpris pr. 30.09.22	0	491.119	0	3.805.880
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	0	-354.197	0	-2.968.486
Afskrivninger i året	0	-16.289	0	-285.558
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	0	-370.486	0	-3.254.044
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	120.633	0	551.836
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.22	0	0	0	0

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.21	18.728.294
Kostpris pr. 30.09.22	18.728.294
Opskrivninger pr. 01.10.21	29.787.145
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-945.315
Afskrivninger på goodwill	-536.366
Årets resultat fra kapitalandele	13.085.845
Udbytte relateret til kapitalandele	-10.900.000
Opskrivninger pr. 30.09.22	30.491.309
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	49.219.603

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Steenbek A/S, Gedved	100%	11.724.222	1.435.808	11.724.222
Steenbek Technic A/S, Gedved	73%	1.086.828	562.346	796.971
Unipak Holding A/S, Skovby	67%	41.365.772	12.703.694	27.921.446
Aerovit A/S, Gedved	90%	9.032.060	2.924.135	8.776.964

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.21	0	2.195.520	2.683.981
Tilgang i året	0	43.916	55.946
Afgang i året	0	0	-104.555
Kostpris pr. 30.09.22	0	2.239.436	2.635.372
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	2.239.436	2.635.372

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.10.21	4.257.232	832.405	2.654.675
Tilgang i året	0	16.653	55.946
Afgang i året	0	0	-90.000
Kostpris pr. 30.09.22	4.257.232	849.058	2.620.621
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	4.257.232	849.058	2.620.621

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22	30.09.21	30.09.22	30.09.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	16.284.029	9.610.776	0	0
Acontofaktureringer	-14.761.556	-7.714.211	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.522.473	1.896.565	0	0

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.248.936	2.645.052	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-726.463	-602.677	0	0
I alt	1.522.473	2.042.375	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	13.417	27.417	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	397.650	2.706.908	251.977	50.674
I alt	411.067	2.734.325	251.977	50.674

Andre periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger og forudbetalinger for maskiner.

12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0	4.257.232	4.257.232
--	---	---	-----------	-----------

Tilgodehavende hos dattervirksomheden Steenbek Technic A/S DKK 4.250.000 kan tidligst kræves afviklet 1. oktober 2023.

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	2.000	500.000
I alt		500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	15.981.081	15.445.643	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-472.658	-53.093	0	0
Betalt udbytte	-5.100.000	-5.300.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	4.745.367	5.888.531	0	0
I alt	15.153.790	15.981.081	0	0

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	-6.357	-20.017	-6.670	25.581
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	110.935	13.660	44.824	-32.251
Udskudt skat pr. 30.09.22	104.578	-6.357	38.154	-6.670

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Koncern:				
Leasingforpligtelser	517.507	0	3.005.055	0
Deposita	0	0	0	7.650
Anden gæld	0	0	570.000	0
I alt	517.507	0	3.575.055	7.650
Modervirksomhed:				
Deposita	0	0	0	7.650
I alt	0	0	0	7.650

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
17. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiseret leasingydelse	100.903	110.764	100.903	110.764
I alt	100.903	110.764	100.903	110.764

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 3 og 57 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 31, i alt t.DKK 358.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 4.850.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har pr. 30. september 2022 en huslejeforpligtelse på t.DKK 5.552.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 57 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1,5, i alt t.DKK 87.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter for øvrige selskaber i koncernen omfattet af cash-pool. Kautionen er ulimiteret, dog begrænset til t.DKK 15.000. De omfattede selskabers indestående i pengeinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.374.

Til sikkerhed for bankengagement i Steenbek Technic A/S har selskabet afgivet selvskyldnerkaution for t.DKK 200 samt pro rata selvskyldnerkaution på 73% af kreditmaksimum t.DKK 1.500.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 4.850.

18. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har pr. 30. september 2022 en huslejeforpligtelse på t.DKK 2.716.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. Nærtstående parter

	Koncern	Modervirk- somhed
	30.09.22	30.09.22
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.300.123
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	-113.684

Under tilgodehavender indgår tilgodehavende hos dattervirksomheden Steenbek Technic A/S t.DKK 4.250 som tidligst kan kræves afviklet 1. oktober 2023.

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-16.043	-59.597
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.562.422	2.842.286
Andre driftsomkostninger	0	12.283
Finansielle indtægter	-513.674	-431.887
Finansielle omkostninger	1.179.374	825.004
Skat af årets resultat	5.570.938	6.030.874
Øvrige reguleringer	-1.241.520	-103.574
I alt	9.541.497	9.115.389

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	10	0
Goodwill	10 - 20	0
Bygninger	20 - 40	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	0 - 10

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 10 - 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.