T1A Group ApS

Hejrevang 18, 3450 Allerød

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 42 18 68 48

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 23/9 2024

Peter William Hemicke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for T1A Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 23. september 2024

Direktion

Peter William Hemicke

Bestyrelse

Lars Aaen formand	Peter William Hemicke	Kent Ernst Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T1A Group ApS

Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T1A Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hillerød, den 23. september 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet	T1A Group ApS Hejrevang 18 3450 Allerød CVR-nr: 42 18 68 48 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Allerød
Bestyrelse	Lars Aaen, formand Peter William Hemicke Kent Ernst Hansen
Direktion	Peter William Hemicke
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Resultat af primær drift	7.427	-21.132	18.077	5.329
Resultat af finansielle poster	-6.331	-4.346	-1.276	-774
Årets resultat	-1.369	-21.865	11.579	2.968
Balance				
Balancesum	179.271	214.711	190.803	160.451
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.181	8.051	4.711	6.168
Egenkapital	67.813	59.182	66.047	54.468
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	25.403	-1.285	-41.524	-9.441
- investeringsaktivitet	-2.269	-37.326	2.375	-76.813
- finansieringsaktivitet	-25.117	41.146	23.829	101.584
Årets forskydning i likvider	-1.983	2.535	-15.320	15.330
Antal medarbejdere	101	117	92	82
Nøgletal				
Afkastningsgrad	4,1%	-9,8%	9,5%	3,3%
Soliditetsgrad	37,8%	27,6%	34,6%	33,9%
Egenkapitalforrentning	-2,2%	-34,9%	19,2%	10,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

T1A Group ApS (koncernen) er Nordens højest certificerede IT refurbishcenter, som med global tilstedeværelse har specialeret sig i Asset Recovery Services, som via opkøb og gensalg af IT-udstyr fra og til privat erhvervsliv samt den offentlige sektor, udbreder tilgængeligheden af den cirkulære økonomi. Certificeringsniveauet er højt inden for compliance, bestyrket af en bred vifte af integrerede ledelsessystemer, herunder:

•ISO 9001, Kvalitetsledelse
•ISO 14001, Miljøledelse
•ISO 27001, Informationssikkerhed
•ISO 37001, Anti-bestikkelsesledelsessystem
•ISO 45001, Arbejdsmiljøledelse
•TISAX
•ISAE 3000 del II, Revisionserklæring (GDPR)
•R2v3 – The Sustainable Electronics Reuse & Recycling (R2) Standard V3

T1A Group A/S har med R2v3 certificeringen positioneret sig som en af Europas førende og mest bæredygtige IT refurbisher's, blandt andet med virksomhedens kernebidrag til den grønne cirkulære økonomi, som strategisk down-stream partner til erhvervslivet ved at forlænge levetiden for IT-udstyr via upcycling. I de tilfælde det ikke er muligt, sikrer vi en forsvarlig miljøvenlig recycling af udstyret, så fokusråmaterialer på ny kan indgå i værdikæden. Det høje certificeringsniveau sikrer vores kunder markedsledende compliance inden for dokumenteret datasikkerhed og miljøansvar.

Udvikling i året

I regnskabsåret 2023/24 steg selskabets bruttofortjeneste til 78 mio., hvilket var næsten en fordobling i forhold til sidste år og resultat før skat blev 1 mio. mod et negativt resultat sidste år på -25,5 mio. Resultat fremgangen hidrører udelukkende fra en succesfyldt turnaround i T1A A/S, hvor regnskabet er forbedret fra et underskud sidste år på 14,4 mio. til et overskud i år på 9 mio.. Som led i den gennemførte turnaround i T1A A/S gennemførtes en omfattende omstrukturering, de direkte henførbare omkostninger herfra udgør over 3 mill.DKK, som er udgiftsført i koncernregnskabet. Omkostningsbasen forventes derfor, at være 3 mill.DKK lavere i det nye regnskabsår, hvorfor der forventes en fortsat fremgang i selskabets indtjeningsevne i 2024/25, såvel fra lavere omkostninger som fra fortsat fremgang i bruttoresultatet i både T1A A/S og i T1A Enterprise A/S .

Koncernens egenkapital pr. 30. juni udgør 68 mio. og balancen andrager 179 mio.

Ledelsen og bestyrelsen vurderer udviklingen som tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernen indgår ikke i projekter med særlige risici, ej heller afledte finansielle instrumenter, og er udelukkende påvirket af almindelig forekommende risici inden for markedet for engroshandel med computere, ydre enheder og software

Forskning og udvikling

Ledelsen investerer kontinuerligt i en digitalisering og optimering af virksomhedens processer. Selskabet indgår i et projekt med DTU, som skal udvikle AI-baserede løsninger til at effektivisere virksomhedens produktions- og håndteringsproces.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Virksomhedens kerneforretning er centreret omkring compliance. Det sikrer vores samarbejdspartnere sikkerhed og kvalitet i datahåndtering og en ansvarlig håndtering af brugt IT-udstyr. Vi tilbyder, som en førende grøn strategiske partner til erhvervslivet, at vejlede og rådgive inden for den grønne og cirkulær økonomi inden for IT-udstyr, så den kan vækste og udbredes for at mindske miljøaftrykket på vores klode. IT-udstyr bruges som grundsten i det af drive en forretning på tværs af alle geografier og industrier, mens det miljømæssige aftryk er stort og stadigt stigende i produktion af nye enheder og den medfølgende udvinding af råmaterialer hertil. Vi ser aktuelt også nu, at lovgivningen begynder at ændre sig på tværs af markeder både inden- og udenfor EU til sikring af retningslinjer indenfor upcycling og recyling af refurbished produkter. Ledelsen ser en konstant udvikling inden for, som løbende intensiveret af presset på den grønne omstilling, hvor specielt den omkostnings- og miljøbesparende håndtering afledt deraf gør det interessant for erhvervslivet.

T1A Group er det sikre valg for virksomheder med ønsket om sikkerhed, tryghed og kvalitet i håndteringen af deres brugte IT-udstyr, understøttet af det det høje certificeringsniveau og velintegrerede ledelsessystem.

R2v3 og ISO 14001 kan fremhæves i vores indsats for at forebygge, reducere eller afhjælpe skader ved at vejlede og bidrage til mindsket affaldsproduktion og sikring af bæredygtig ressourceforvaltning. Vores samarbejdspartnere er sikret en ansvarlig miljøhåndtering fra A-Z, bl.a. i form af fuld transparens i vores downstream. R2v3 affaldshåndtering sikrer dokumentation af op mod 99 % af al elektronikaffald bliver recycled. Hvis ikke de kan indgå som reservedele til reparation af eksisterende produkter vil produktet blive nedbrudt til fokusråmaterialer, som kan genbruges i forsyningskæden til enten nye eller refurbished produkter, uden den miljøbelastning, som typisk er forbundet med nyudvinding og uden de negative sociale følgevirkninger forbundet hermed.
ISO 45001 sikrer en høj kvalitet og ansvarlighed i det sociale og fysiske arbejdsmiljø, foruden de krav, som er fastlagt for europæisk- og danskbaserede virksomheder. Virksomhedens ledere med personaleansvar er sammensat af en repræsentativ kønsfordeling. Hele virksomheden er ligeledes bredt repræsenteret både ift. køn og etnicitet, understøttet af mere end 20 repræsenterede nationaliteter. Virksomheden sociale indsats har i det forgange år været meget fokuseret på at hjælpe de flygtninge fra Ukraine i arbejde, og dette har været en stor succes i hele virksomheden.

Vi giver IT-udstyr et nyt eller forlænget liv ved at ucycle og gensælge det til det globale marked. For hver enhed (standard laptop) vi gensælger sparer vi klimaet for CO2-aftrykket ved en nyproduceret enhed, foruden den miljømæssige besparelse opnået ved genindvindingsværdien af vores forsvarlige recycling-proces. Vores håndteringsproces sikrer både CO2-besparelse sammenlignet med ny-produceret enhed samt en reduktion af elektronikaffald. Det IT-udstyr, som ikke kan gives en ny livscyklus bliver sendt til miljømæssig korrekt genanvendelse, så råmaterialer kan indgå på ny i værdikæden, til produktion af ny elektronik. Dette bidrager både direkte og indirekte til at mindske traditionel minedrift og udvinding af råmaterialer, da tilgængeligheden af genbrugsmaterialer i høj kvalitet øges. Ydermere har virksomheden, for at reducere CO2-aftrykket, indgået aftale med Ørsted om køb af grøn energi for mere end 100 % af det anslåede årlige energiforbrug indtil 31-12-2025.

Selskabet og dets ledelse har opnået særlig hæder, ved af miljøministeriet at blive fremhævet og kaldt for en rollemodel indenfor Cirkulær Økonomi.

Videnressourcer

Selskabet er den højest certificerede IT-refurbisher i Danmark og førende i Norden, Europa og globalt. Certificeringer omfatter ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, ISO 37001, ISO 45001, TISAX og R2v3. R2v3 differentiere os tydeligt i markedet, da vi kan dokumentere en ansvarlig miljøhåndtering og recycling af IT-udstyr på op mod 99 %, så fokusråmaterialerne igen kan indgå i nye produkter. Alt dette uden faren ved yderligere råvareudvinding og minedrift – godt for både miljø og arbejdsmiljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**78.410.883**	**43.108.689**	**-102.208**	**-726.560**
Personaleomkostninger	1	-55.846.135	-50.982.979	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-15.137.516	-13.257.431	0	0
Resultat før finansielle poster		**7.427.232**	**-21.131.721**	**-102.208**	**-726.560**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.603.684	-19.299.721
Finansielle indtægter	3	530.124	215.146	138.790	86.123
Finansielle omkostninger	4	-6.861.567	-4.561.565	-3.831.210	-2.474.988
Resultat før skat		**1.095.789**	**-25.478.140**	**-2.190.944**	**-22.415.146**
Skat af årets resultat	5	-2.464.565	3.613.328	822.168	550.334
Årets resultat	6	**-1.368.776**	**-21.864.812**	**-1.368.776**	**-21.864.812**

Balance 30. juni 2024

Aktiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	148.019	0	0
Erhvervede licenser		202.113	0	0	0
Goodwill		70.448.246	80.347.846	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	**70.650.359**	**80.495.865**	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.398.668	9.334.831	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.117.187	3.149.048	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	**9.515.855**	**12.483.879**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	106.183.126	112.979.442
Deposita	10	572.900	628.221	0	0
Finansielle anlægsaktiver		**572.900**	**628.221**	**106.183.126**	**112.979.442**
Anlægsaktiver		**80.739.114**	**93.607.965**	**106.183.126**	**112.979.442**
Færdigvarer og handelsvarer		51.131.856	68.607.578	0	0
Forudbetaling for varer		156.416	2.536.459	0	0
Varebeholdninger		**51.288.272**	**71.144.037**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.649.107	42.488.187	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	9.918.527
Andre tilgodehavender		1.611.531	2.062.629	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	61.609	1.952.321	0	282.092
Selskabsskat		1.378.665	0	1.372.502	493.792
Periodeafgrænsningsposter	12	979.869	909.825	0	0
Tilgodehavender		**46.680.781**	**47.412.962**	**1.372.502**	**10.694.411**

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger		**562.509**	**2.545.794**	**0**	**0**
Omsætningsaktiver		**98.531.562**	**121.102.793**	**1.372.502**	**10.694.411**
Aktiver		**179.270.676**	**214.710.758**	**107.555.628**	**123.673.853**

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		1.663.823	1.598.294	1.663.823	1.598.294
Overført resultat		66.149.402	57.583.707	66.149.402	57.583.707
Egenkapital		**67.813.225**	**59.182.001**	**67.813.225**	**59.182.001**
Kreditinstitutter		12.197.800	12.000.000	0	0
Leasingforpligtelser		2.267.631	3.193.994	0	0
Selskabsskat		744.855	0	0	0
Anden gæld		1.179.254	1.070.345	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	**16.389.540**	**16.264.339**	**0**	**0**
Kreditinstitutter	13	53.766.798	76.561.080	38.781.368	51.492.592
Leasingforpligtelser	13	851.635	621.072	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.742.266	42.000.399	57.500	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	11.825.065	903.535	12.959.260
Selskabsskat		0	5.564.903	0	0
Anden gæld	13	3.707.212	2.691.899	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**95.067.911**	**139.264.418**	**39.742.403**	**64.491.852**
Gældsforpligtelser		**111.457.451**	**155.528.757**	**39.742.403**	**64.491.852**
Passiver		**179.270.676**	**214.710.758**	**107.555.628**	**123.673.853**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Begivenheder efter balancedagen	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.598.294	57.583.707	59.182.001
Kontant kapitalforhøjelse	65.529	9.934.471	10.000.000
Årets resultat	0	-1.368.776	-1.368.776
Egenkapital 30. juni	**1.663.823**	**66.149.402**	**67.813.225**

Moderselskab

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.598.294	57.583.707	59.182.001
Kontant kapitalforhøjelse	65.529	9.934.471	10.000.000
Årets resultat	0	-1.368.776	-1.368.776
Egenkapital 30. juni	**1.663.823**	**66.149.402**	**67.813.225**

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		-1.368.776	-21.864.812
Regulering	14	23.933.524	13.990.522
Ændring i driftskapital	15	15.941.988	14.224.441
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**38.506.736**	**6.350.151**
Renteindbetalinger og lignende		530.124	215.146
Renteudbetalinger og lignende		-6.861.567	-4.561.567
Pengestrømme fra ordinær drift		**32.175.293**	**2.003.730**
Betalt selskabsskat		-6.772.566	-3.288.772
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**25.402.727**	**-1.285.042**
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-143.216	-28.646.804
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.180.770	-8.051.053
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-628.221
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		55.321	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-2.268.665**	**-37.326.078**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-22.596.482	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-695.800	-290.406
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-11.825.065	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	17.611.579
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.825.065
Kontant kapitalforhøjelse		10.000.000	15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-25.117.347**	**41.146.238**
Ændring i likvider		**-1.983.285**	**2.535.118**
Likvider 1. juli		2.545.794	10.676
Likvider 30. juni		**562.509**	**2.545.794**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		562.509	2.545.794
Likvider 30. juni		**562.509**	**2.545.794**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	50.111.199	47.424.384	0	0
Pensioner	4.949.314	2.939.145	0	0
Andre omkostninger til social sikring	785.622	619.450	0	0
	55.846.135	**50.982.979**	**0**	**0**
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	**4.995.791**	**2.973.782**	**0**	**0**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**101**	**117**	**0**	**0**

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	9.988.722	9.543.268	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.148.794	3.714.163	0	0
	15.137.516	**13.257.431**	**0**	**0**

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	51.512	0	138.790	86.123
Andre finansielle indtægter	483.072	217.979	0	0
Valutakursgevinster	-4.460	-2.833	0	0
	530.124	**215.146**	**138.790**	**86.123**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	987.411	212.143	849.841	359.260
Andre finansielle omkostninger	5.813.173	4.345.933	2.981.369	2.115.728
Valutakurstab	60.983	3.489	0	0
	6.861.567	**4.561.565**	**3.831.210**	**2.474.988**

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	548.280	-1.093.171	-1.104.260	-268.242
Årets udskudte skat	1.890.712	-2.520.157	282.092	-282.092
Regulering af skat vedrørende tidligere år	25.573	0	0	0
	2.464.565	**-3.613.328**	**-822.168**	**-550.334**

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.283.163
Overført resultat	-1.368.776	-20.581.649
	-1.368.776	**-21.864.812**

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	148.019	98.996.000
Tilgang i årets løb	143.216	0
Kostpris 30. juni	291.235	98.996.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	18.648.154
Årets afskrivninger	89.122	9.899.600
Ned- og afskrivninger 30. juni	89.122	28.547.754
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**202.113**	**70.448.246**

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	17.991.994	4.037.641
Tilgang i årets løb	2.180.773	0
Kostpris 30. juni	20.172.767	4.037.641
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.657.164	888.594
Årets afskrivninger	4.116.935	1.031.860
Ned- og afskrivninger 30. juni	12.774.099	1.920.454
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**7.398.668**	**2.117.187**
Heraf finansielle leasingaktiver	2.571.290	365.719

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	135.996.000	100.000.000
Tilgang i årets løb	0	35.996.000
Kostpris 30. juni	135.996.000	135.996.000
Værdireguleringer 1. juli	-23.016.558	1.283.163
Årets resultat	11.503.284	-9.756.453
Modtagne udbytter	-8.400.000	-5.000.000
Afskrivning på goodwill	-9.899.600	-9.543.268
Værdireguleringer 30. juni	-29.812.874	-23.016.558
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**106.183.126**	**112.979.442**
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	98.996.000	98.996.000
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	70.448.246	80.347.846

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T1A A/S	Allerød	1.500.000	100%	29.678.976	9.158.951
T1A Ltd	Surrey, UK	10	100%	965.062	134.474
T1A Enterprise A/S	Aalborg	50.000	100%	6.055.909	2.344.338

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	628.221
Afgang i årets løb	-55.321
Kostpris 30. juni	572.900
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**572.900**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. juli	1.952.321	-567.836	282.092	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.890.712	2.520.157	-282.092	282.092
Udskudt skatteaktiv 30. juni	**61.609**	**1.952.321**	**0**	**282.092**

Koncernen har aktiveret den del af fremførbar skattemæssigt underskud der forventes at kunne udnyttes inden for 1- 3 år.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

13. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.197.800	12.000.000	0	0
Langfristet del	12.197.800	12.000.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	53.766.798	76.561.080	38.781.368	51.492.592
	65.964.598	**88.561.080**	**38.781.368**	**51.492.592**
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.267.631	3.193.994	0	0
Langfristet del	2.267.631	3.193.994	0	0
Inden for 1 år	851.635	621.072	0	0
	3.119.266	**3.815.066**	**0**	**0**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

13. Langfristede gældsforpligtelser

Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	744.855	0	0	0
Langfristet del	744.855	0	0	0
Inden for 1 år	0	5.564.903	0	0
	744.855	**5.564.903**	**0**	**0**
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.179.254	1.070.345	0	0
Langfristet del	1.179.254	1.070.345	0	0
Øvrig kortfristet gæld	3.707.212	2.691.899	0	0
	4.886.466	**3.762.244**	**0**	**0**

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

14. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-530.124	-215.146
Finansielle omkostninger	6.861.567	4.561.565
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	15.137.516	13.257.431
Skat af årets resultat	2.464.565	-3.613.328
	23.933.524	**13.990.522**

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

15. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	19.855.765	4.283.697
Ændring i tilgodehavender	220.134	44.230
Ændring i leverandører mv.	-4.133.911	9.896.514
	15.941.988	**14.224.441**

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pant i unoterede aktier i Tier 1 Asset A/S	29.678.976	21.203.420	29.678.976	21.203.420
Pant i unoterede aktier i Ping IT A/S	6.055.909	12.111.571	6.055.909	12.111.571

Til sikkerhed for mellemværende mellem datterselskab og kreditinstitut har datterselskabet afgivet virksomhedspant på TDKK 14.000 som førsteprioritet. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2024 TDKK 26.537.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	2.769.165	2.898.115	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.581.887	5.068.197	0	0
	5.351.052	**7.966.312**	**0**	**0**

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peti Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Peti Invest ApS	Allerød

18. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T1A Group ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet T1A Group ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

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

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser
Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill
Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital