

Thermex Holding A/S

Valhøjs Allé 190, 2610 Rødovre

CVR-nr. 25 12 82 14

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. maj 2023

Dirigent:

.....
Henrik S. Andersen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Thermex Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 30. marts 2023
Direktion:

Henrik S. Andersen

Bestyrelse:

Marianne Klitgaard
formand

Christian Klitgaard

Jeppe Svenning Jensen

Peter Johannes Bang

Poul Strøh Klitgaard
Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thermex Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thermex Holding A/S for regnskabsåret 1. januar –31. december 2022, 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. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar –31. december 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 30. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

Henrik K. Andersen
statsaut. revisor
mne36193

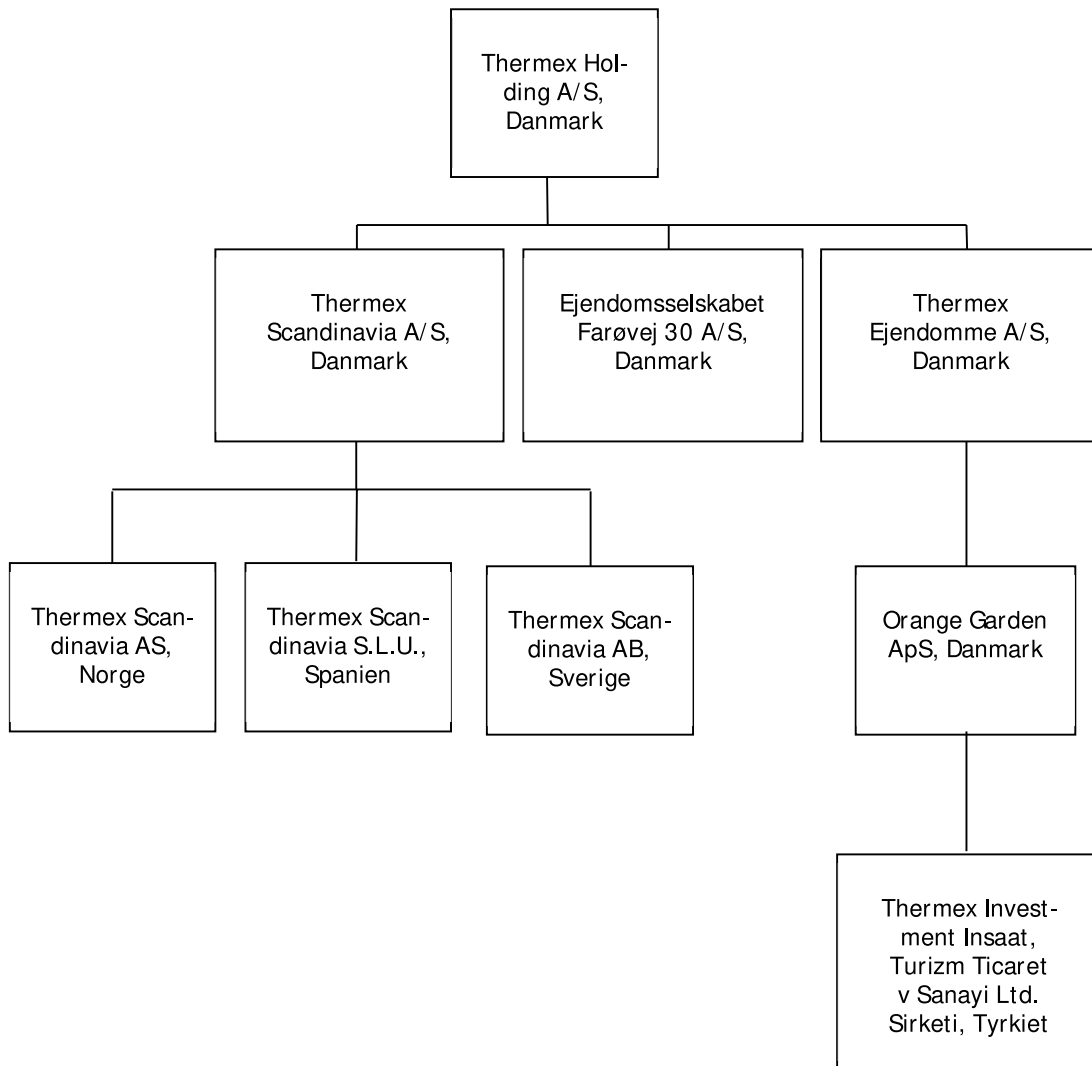
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Thermex Holding A/S
Adresse, postnr. by	Valhøjs Allé 190, 2610 Rødovre
CVR-nr.	25 12 82 14
Stiftet	1. januar 2000
Hjemstedskommune	Rødovre
Regnskabsår	1. januar –31. december
Bestyrelse	Marianne Klitgaard, formand Christian Klitgaard Jeppe Svenning Jensen Peter Johannes Bang Poul Strøh Klitgaard Christensen
Direktion	Henrik S. Andersen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg
Dattervirksomheder	Selskaber, som er 100 %ejet: Thermex Scandinavia A/S Farøvej 30, 9800 Hjørring Thermex Ejendomme A/S Valhøjs Allé 190, 2610 Rødovre Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S Farøvej 30, 9800 Hjørring

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	52.558	60.927	53.293	41.109	42.133
Resultat af ordinær primær drift	20.220	28.707	22.338	6.695	6.493
Resultat af finansielle poster	1.852	-161	-1.368	-70	-487
Årets resultat	16.716	22.507	16.350	5.127	4.588
Balancesum					
Balancesum	124.431	130.413	123.162	104.283	107.765
Investering i materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.956	809	820	1.075	1.787
Egenkapital	87.717	88.623	77.433	64.150	61.746
Udbytte	11.800	17.100	11.400	3.000	2.700
Nøgletal					
Afkastningsgrad	15,6 %	22,6 %	19,6 %	6,3 %	6,1 %
Soliditetsgrad	68,1 %	67,9 %	62,9 %	61,5 %	57,3 %
Egenkapitalforrentning	19,0 %	27,1 %	23,1 %	8,1 %	7,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	57	58	55	67	67

Nøgletallene er beregnet efter Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Thermex Holding A/S' hovedaktivitet er at være holdingselskab for dets tilknyttede virksomheder.

Koncernens hovedaktivitet består af design, produktion, og salg af eksklusive emhætter, samt import og salg af emhætter, hvidevarer, ventilations- klima- og hygiejneprodukter samt ejendomsudlejning.

Produkterne afsættes primært i Danmark, Sverige, Norge, Finland og Spanien.

Koncernens driftsaktiviteter varetages således :

Thermex Scandinavia A/S, der importerer og sælger eksklusive emhætter, hvidevarer, ventilations- og klimaprodukter.

Thermex Scandinavia AB, der forestår salg af moderselskabets produkter i Sverige.

Thermex Scandinavia AS, der forestår salg af moderselskabets produkter i Norge.

Thermex Scandinavia S.L.U., der forestår salg af moderselskabets produkter i Spanien.

Thermex Ejendomme A/S, der udlejer investeringsejendomme.

Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S, der ejer og udlejer koncernens domicilejendom.

Orange Garden ApS, der ejer fast ejendom i udlandet.

Thermex Investment Insaat, Turizm Ticaret v Sanayi Ltd. Sirketi, der ejer og sælger lejligheder i Tyrkiet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Koncernens aktivitet faldt som forventet til et lidt lavere niveau i 2022, hvilket udløste den forventede effekt på resultatet.

Koncernens resultat omfatter perioden 1. januar –31. december 2022 og udviser et resultat før skat på 22.147 t.kr. Skat af årets resultat udgør -5.463 t.kr. Årets resultat udgør herefter 16.684 t.kr. mod et resultat i 2021 på 22.507 t.kr.

Thermex Scandinavia A/S har i regnskabsåret realiseret et resultat på 19.750 t.kr. før skat.

Thermex Ejendomme A/S har realiseret et resultat på 819 t.kr. før skat.

Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S har realiseret et resultat på 836 t.kr. før skat.

Ordinært resultat før skat i dattervirksomheder udgør således i alt 21.405 t.kr.

I øvrigt henvises til årsrapporten for 2022 for Thermex Scandinavia A/S, Thermex Ejendomme A/S og Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S.

Kapitalforhold

Koncernens balancesum udgør 130.003 t.kr. pr. 31. december 2022, hvoraf egenkapitalen udgør 87.717 t.kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 67,5 %

Forventninger til fremtiden

Med baggrund i den aktuelle markedssituation med høj inflation og den tilhørende usikkerhed hos forbrugeren og i byggebranchen, forventes selskabets og koncernens aktiviteter at ligge på lavere niveau end i 2022. Hvilket også forventes at få effekt på resultatet.

Således forventes et fald i aktiviteten på 15 –20%. Som konsekvens heraf forventes resultatet i 2023 realiseret i niveau 10 –15 mDKK.

Ledelsesberetning

Risikofaktorer

Finansielle risici

Koncernens aktivitet medfører anvendelse af finansielle instrumenter omfattende varetildere og gældsforpligtelser, i både danske kroner og fremmed valuta samt mellemværende med koncernselskaber, kreditinstitutter og pengeinstitutter.

Valutarisici

Koncernens aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet og egenkapitalen påvirkes af kursen og renteutviklingen, primært på SEK, NOK, USD og EUR.

Selskabet har etableret en valutapolitik med henblik på at imødegå de til enhver tid eksisterende risici ved handel i fremmed valuta.

Renterisici

Der er ingen betydende risici.

Kreditrisici

De med kreditgivning forbundne risici søges begrænset gennem en effektiv kreditstyring eller alternativ sikkerhed, hvor det skønnes nødvendigt.

Udviklingsaktiviteter

Thermex arbejder løbende med udvikling og design af fremtidens produkter.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Finland. Filialen hedder Thermex Scandinavia A/S, branch in Finland og varetager salg af koncernens produkter på det finske marked.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttoresultat	52.558	60.927	-108	-256
2	Personaleomkostninger	-31.338	-30.886	-77	-113
	Ned- og afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.000	-1.334	-3	-10
	Resultat før finansielle poster	20.220	28.707	-188	-379
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.157	23.176
3	Finansielle indtægter	2.493	1.622	17	0
4	Finansielle omkostninger	-641	-1.783	-378	-412
	Resultat før skat	22.072	28.546	16.608	22.385
5	Skat af årets resultat	-5.356	-6.039	108	122
	Årets resultat	16.716	22.507	16.716	22.507
Forslag til resultatdisponering					
	Overført resultat			4.916	5.407
	Foreslået udbytte			11.800	17.100
				16.716	22.507

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software og licenser	1.194	317	0	0
	Udviklingsomkostninger	2.043	1.495	0	0
	Rettigheder og varemærker	0	3	0	3
		<u>3.237</u>	<u>1.815</u>	<u>0</u>	<u>3</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	4.475	4.615	0	0
	Investeringsejendomme	34.509	36.509	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	294	475	0	0
	Indretning af lejede lokaler	45	34	0	0
		<u>39.323</u>	<u>41.633</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	93.404	93.836
	Anlægsaktiver i alt	<u>42.560</u>	<u>43.448</u>	<u>93.404</u>	<u>93.839</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	43.400	41.889	0	0
	Forudbetalinger for varer	782	1.252	0	0
		<u>44.182</u>	<u>43.141</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.593	27.657	0	0
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	0	0	854	539
	Tilgodehavende selskabsskat	94	0	94	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.157	5.869
	Andre tilgodehavender	594	1.860	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	786	641	0	0
		<u>24.067</u>	<u>30.158</u>	<u>5.105</u>	<u>6.408</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.047</u>	<u>13.666</u>	<u>8</u>	<u>9</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>86.296</u>	<u>86.965</u>	<u>5.113</u>	<u>6.417</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>128.856</u></u>	<u><u>130.413</u></u>	<u><u>98.517</u></u>	<u><u>100.256</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	20.000	20.000	20.000	20.000
	Reserve for opskrivning af ejendomme	1.373	1.383	0	0
	Overført resultat	54.577	50.140	55.950	51.523
	Foreslået udbytte	11.800	17.100	11.800	17.100
	Egenkapital i alt	87.750	88.623	87.750	88.623
	Hensatte forpligtelser				
10	Udskudt skat	2.058	1.616	0	1
11	Andre hensatte forpligtelser	1.383	1.695	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.441	3.311	0	1
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	6.038	6.984	0	0
		6.038	6.984	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	959	943	0	0
	Forudbetalinger fra kunder	0	483	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.112	20.907	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.752	10.849
	Skyldig selskabsskat	0	768	0	768
	Anden gæld	8.556	8.394	15	15
		31.627	31.495	10.767	11.632
	Gældsforpligtelser i alt	37.665	38.479	10.767	11.632
	PASSIVER I ALT	128.856	130.413	98.517	100.256

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- Afledte finansielle instrumenter og
- 15 oplysninger om dagsværdier
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivning af ejendomme	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	20.000	1.383	50.140	17.100	88.623
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-17.100	-17.100
17	Overført via resultatdisponering Valutakursregulering, udenland- ske dattervirksomheder	0	-10	4.926	11.800	16.716
		0	0	-489	0	-489
	Egenkapital 31. december 2022	20.000	1.373	54.577	11.800	87.750

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	20.000	0	51.523	17.100	88.623
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-17.100	-17.100
17	Overført via resultatdisponering Valutakursregulering, udenland- ske dattervirksomheder	0	0	4.916	11.800	16.716
		0	0	-489	0	-489
	Egenkapital 31. december 2022	20.000	0	55.950	11.800	87.750

Selskabskapitalen består af 1.677 A-aktier og 18.333 B-aktier a nominelt 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat før finansielle poster	20.220	28.707
18	Reguleringer	-716	-353
19	Ændring i driftskapital	6.027	-25.371
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	25.531	2.983
	Renteindtægter, modtagne	2.493	1.622
	Renteomkostninger, betalt	-641	-1.783
	Pengestrøm fra ordinær drift	27.383	2.822
	Betalt selskabsskat	-5.777	-6.846
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	21.606	-4.024
	Køb af materielle anlægsaktiver	-259	-698
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.697	-111
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.761	6.026
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	805	5.217
	Ændring af gæld, kreditinstitutter	-930	-919
	Ændring af bankgæld	0	0
	Udloddet udbytte	-17.100	-11.400
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-18.030	-12.319
	Årets pengestrøm	4.381	-11.126
	Likvider, primo	13.666	24.792
	Likvider, ultimo	18.047	13.666

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thermex Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, er bestyrelsens og direktionens aflønning sammendraget.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thermex Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Thermex Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

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, gæld 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.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter samt væsentlig fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter, hvor koncernen ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Thermex Holding-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat –herunder som følge af ændring i skattesats –indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Rettigheder og varemærker	10 år
Software og licenser	4 år
Færdiggjorte udviklingsomkostninger	5-10 år

Fortjeneste og tab ved salg af rettigheder og varemærker opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, investeringsejendomme samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, efter hensyntagen til scrapværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af bestanddelenes forventede brugstider:

Bygninger	7-100 år
Indretning lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under ned- og afskrivninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under ned- og afskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Thermex Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationssomkostninger. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Reklamationer omfatter forpligtelser til reparation af arbejder inden for reklamationsperioden. De hensatte reklamationer måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med reklamationsarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Den andel af gældsforpligtelser, der forfalder inden for 1 år, indregnes som kortfristede gældsforpligtelser, mens beløb, der forfalder senere, indregnes som langfristede gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjørt ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjørt ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjørt ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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

Resultat til analyseformål	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	25.975	25.800	77	113
Pensioner	3.243	3.163	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.226	1.252	0	0
Andre personaleomkostninger	894	671	0	0
	<u>31.338</u>	<u>30.886</u>	<u>77</u>	<u>113</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	57	58	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>3.453</u>	<u>3.730</u>	<u>77</u>	<u>113</u>
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	17	0
Andre finansielle indtægter	2.493	1.622	0	0
	<u>2.493</u>	<u>1.622</u>	<u>17</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	277	339
Andre finansielle omkostninger	641	1.783	101	73
	<u>641</u>	<u>1.783</u>	<u>378</u>	<u>412</u>
5 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	4.856	5.877	-112	-120
Udskudt skat	495	123	-1	-2
Skat vedrørende tidligere år	5	39	5	0
	<u>5.356</u>	<u>6.039</u>	<u>-108</u>	<u>-122</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Software og licenser	Udviklingsomkostninger	Rettigheder og varemærker	
Kostpris 1. januar 2022	3.108	1.816	100	5.024
Tilgang	959	738	0	1.697
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	4.067	2.554	100	6.721
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	2.791	321	97	3.209
Afskrivninger	82	190	3	275
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	2.873	511	100	3.484
Regnskabsmæssige værdi 31. december 2022	1.194	2.043	0	3.237
Afskrives over	4 år	5-10 år	10 år	

t.kr.	Modervirksomhed
	Rettigheder og varemærker
Kostpris 1. januar 2022	100
Tilgang	0
Kostpris 31. december 2022	100
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	97
Afskrivninger	3
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	100
Regnskabsmæssige værdi 31. december 2022	0
Afskrives over	10 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022	10.531	48.747	15.515	198	74.991
Korrektion, primo	0	-6.591	0	0	-6.591
Valutakursregulering, primo	0	0	-171	0	-171
Tilgang	0	0	213	46	259
Afgang	0	-3.894	-320	0	-4.214
Kostpris 31. december 2022	10.531	38.262	15.237	244	64.274
Opskrivninger 1. januar 2022	8.713	0	0	0	8.713
Opskrivninger 31. december 2022	8.713	0	0	0	8.713
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	-14.629	-12.238	-15.040	-164	-42.071
Korrektion, primo	0	6.591	0	0	6.591
Valutakursregulering, primo	0	0	169	0	169
Afskrivninger	-140	-353	-197	-35	-725
Afgang	0	2.247	125	0	2.372
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	-14.769	-3.753	-14.943	-199	-33.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.475	34.509	294	45	39.323
Afskrives over	15-100 år		3-5 år	5 år	
Heraf leasingaktiver			0		

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
Kostpris 1. januar	125.752	125.752
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31. december	125.752	125.752
Værdireguleringer 1. januar	-31.916	-43.774
Udloddet udbytte	-17.100	-11.400
Årets resultat	17.157	23.176
Valutakursregulering	-489	82
Værdireguleringer 31. december	-32.348	-31.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december	93.404	93.836

Navn	Hjemsted	Stemme- og
		ejerandel
Thermex Scandinavia A/S	Hjørring, Danmark	100 %
Thermex Ejendomme A/S	Rødovre, Danmark	100 %
Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S	Hjørring, Danmark	100 %

Dattervirksomhederne er selvstændige enheder.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
9 Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	786	641	0	0
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	1.616	1.522	1	3
Årets regulering af udskudt skat	495	75	-1	-2
Valutakursregulering	-53	19	0	0
Udskudt skat 31. december	2.058	1.616	0	1

11 Andre hensatte forpligtelser

Garanti

Der er indregnet en hensat forpligtelse på 1.383 t.kr. (2021: 1.695 t.kr.) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Grundejernes Investeringsfond, Nørre Voldgade 6	477	561	0	0
Prioritetsgæld, Tuborg Sundspark	2.773	2.930	0	0
Prioritetsgæld, Farøvej 30	3.747	4.436	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
Gældsforpligtelser i alt	6.997	7.927	0	0
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	6.038	6.984	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	959	943	0	0
	6.997	7.927	0	0
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	2.129	3.126	0	0

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncern

Koncernen er forpligtet af almindelige opsigelsesvilkår på deres erhvervslejemål.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet nominel restleasingydelse på 1.286 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske dattervirksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til realkreditinstitutter er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 8.450 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 33.015 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Koncernen afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb indenfor de førstkomende år med valutaterminsforretninger.

Valutarisici

Koncernens mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2022 sammensat således:

Valuta (t.kr.)	Betaling/ udløb	Tilgodehavende	Gæld	Sikringstransaktion	Nettoposition
USD	0-12 måneder	5.533	-1.406	-10.011	-5.884
EUR	0-12 måneder	0	-9.298	0	-9.298
SEK	0-12 måneder	0	-151	-9.227	-9.378
RMB	0-12 måneder	0	-43	0	-43
GBP	0-12 måneder	25	-2.193	-2.375	-4.543
NOK	0-12 måneder	0	0	-3.183	-3.183
		<u>5.558</u>	<u>-13.091</u>	<u>-24.796</u>	<u>-32.329</u>

Valutarisici

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi

t.kr.	Valutaterminsforretninger
Dagsværdi, ultimo	573
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-315
Dagsværdiniveau	2

6 Nærtstående parter

Thermex Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Thermex Scandinavia A/S, Ejendomsselskabet Farøvej 30 A/S, Thermex Ejendomme A/S, Orange Garden ApS, Thermex Investment Insaat, Turizm Ticaret v Sanayi Ltd. Sirketi, Thermex Scandinavia AS, Thermex Scandinavia AB og Thermex Scandinavia S.L.U.

Transaktioner med nærtstående parter

Thermex Holding A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022	2021
Vederlag til direktion og bestyrelse	77	112
Udbytte til ejere	17.100	11.400
Renteindtægter, dattervirksomheder	17	0
Renteomkostninger, dattervirksomheder	277	339
Renteomkostninger, hovedaktionærer	68	0

Koncernen har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022	2021
Vederlag til direktion og bestyrelse	280	280
Udbytte til ejere	17.100	11.400
Løn og øvrige transaktioner med ejere	3.453	3.730

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
17 Resultatdisponering		
Overført til egenkapitalreserver	4.916	5.407
Foreslået udbytte	11.800	17.100
	<u>16.716</u>	<u>22.507</u>
18 Pengestrømsopgørelse – reguleringer		
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.000	1.334
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af anlægsaktiver	-915	-1.437
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-312	-331
Valutakursregulering af egenkapital og anlægsaktiver	-489	81
	<u>-716</u>	<u>-353</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.042	-17.988
Ændring i tilgodehavender	6.182	-6.887
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	887	-496
	<u>6.027</u>	<u>-25.371</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Stegenborg Andersen

Direktion

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: 47b8f6c3-a6b6-4494-a9ee-6ff1bac074c6

IP: 213.174.xxx.xxx

2023-04-02 17:16:51 UTC



Poul Christensen

Bestyrelse

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: pch@thermex.dk

IP: 82.36.xxx.xxx

2023-04-02 18:26:43 UTC

Poul Christensen

Marianne Strøh Klitgaard (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: e2075204-e099-41f7-82e3-d4cc58164773

IP: 79.158.xxx.xxx

2023-04-02 19:41:49 UTC



Jeppe Svenning Jensen

Bestyrelse

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-071603127851

IP: 40.68.xxx.xxx

2023-04-03 07:18:22 UTC



Peter Johannes Bang

Bestyrelse

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: 97826bb7-d6da-43bd-839a-b339367c18d0

IP: 80.167.xxx.xxx

2023-04-03 13:34:28 UTC



Carl Christian Klitgaard

Bestyrelse

På vegne af: Thermex Holding A/S

Serienummer: 8fb107c8-db93-4e34-b93e-19bdfcd9399d

IP: 185.126.xxx.xxx

2023-04-05 11:46:56 UTC



PDF-renderet af Penneo. Serier nr. 20230403071822 UTC. Dokumentet er digitalt underskrevet af Jeppe Svenning Jensen.

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hans B. Vistisen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1265980830427

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-04-05 12:45:05 UTC

NEM ID 

Henrik Kjaer Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:42385013

IP: 62.66.xxx.xxx

2023-04-06 05:58:12 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredje part. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Henrik Stegenborg Andersen

Dirigent

På vegne af: Thermex-koncernen

Serienummer: 47b8f6c3-a6b6-4494-a9ee-6ff1bac074c6

IP: 213.174.xxx.xxx

2023-05-25 13:36:52 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>