
Peti Invest ApS

Hejrevang 18, 3450 Allerød

Årsrapport for 2022/23

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 32 06 10 36

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /1 2024

Peter William Hemicke
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
-------------------	---

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
--	---

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

Hoved- og nøgletal	6
--------------------	---

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
--------------------------------------	----

Balance 30. juni	12
------------------	----

Egenkapitalopgørelse	16
----------------------	----

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	17
---	----

Noter til årsregnskabet	18
-------------------------	----

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Peti Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 2. januar 2024

Direktion

Peter William Hemicke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Peti Invest 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peti Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 noteoplysning-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, 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.

Hillerød, den 2. januar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Petersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

Peti Invest ApS
Hejrevang 18
3450 Allerød

Telefon: 70250760

Telefax: 75250765

CVR-nr.: 32 06 10 36

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Allerød kommune

Direktion

Peter William Hemicke

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
www.pwc.dk

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-12.835	26.287	18.463	7.121	3.109
Resultat af finansielle poster	-864	-10.456	497	-1.679	-1.557
Årets resultat	-2.457	12.387	44.328	4.463	1.337
Balance					
Balancesum	228.713	216.302	183.802	78.580	84.790
Egenkapital	66.645	65.196	55.809	21.052	16.588
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.795	-34.672	37.352	10.060	4.456
- investeringsaktivitet	-35.465	-4.914	-24.903	-1.527	-3.307
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.190	-4.914	-24.749	-1.527	-3.307
- finansieringsaktivitet	9.988	24.777	74.710	-4	-87
Årets forskydning i likvider	-17.682	-14.809	87.159	8.529	1.062
Antal medarbejdere					
	117	92	82	84	77
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,8%	12,2%	26,4%	9,5%	3,7%
Soliditetsgrad	29,1%	30,1%	30,4%	26,8%	19,6%
Forrentning af egenkapital	-3,7%	20,5%	115,3%	23,7%	8,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Peti Invest (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

Koncernen har med R2v3 certificeringen positioneret sig som en af Europas førende IT refurbisher's, blandt andet med virksomhedens kernebidrag til den grønne cirkulære økonomi, som strategisk downstream 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

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 2.456.882, og koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 66.644.918.

Koncernens resultat er en markant nedgang fra 2021/22. Koncernens resultat kan primært forklares af at være positivt påvirket af opkøbet af PING IT A/S, som i regnskabsåret 1. januar 2022 – 30. juni 2023 udviste et overskud på DKK 7,5 mio., hvoraf T1A A/S bidragede negativt med et underskud på DKK -14,4 mio. Ledelsen forventer at koncernen vil gå ud af regnskabsåret 2023/24 med EBITDA på DKK 18-22 mio. samt positiv likviditet.

Koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 67 mio. og er efter regnskabsårets afslutning yderligere blevet styrket med DKK 10 mio. i form af kapitalforhøjelse fra ejerkredsen. Dette har styrket koncernens soliditet og likviditet.

Koncernen har planer om en fuld integration af PING IT A/S med T1A A/S og har, for at forbedre resultaterne implementeret en omstrukturingsstrategi med fokus på synergier, reduktion af omkostninger og reduktion af netto-arbejdskapital, og effekten kan allerede ses af de iværksatte tiltag.

Ledelsesberetning

Moderselskabsregnskabet er påvirket positivt af kursudviklingen på selskabets noterede værdipapirer.

Usædvanlige forhold med påvirkning på indregning og måling

Ingen usædvanlige forhold med påvirkning af indregning og måling. Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 købt Ping IT A/S i Ålborg med ca. 30 ansatte, som ligeledes laver refurbishment, men i Entreprise segmentet. Selskabet er således et add on til den produktpalette T1A A/S allerede tilbyder, idet fokus ikke tidligere har været på Entreprise udstyr. Dette opkøb forventes at styrke koncernens markedsposition yderligere.

Driftsrisici og finansielle risici

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. Koncernens selskaber indgår i et projekt med DTU, som skal udvikle AI-baserede løsninger til at effektivisere produktions- og håndteringsproces i ITAD-forretningen.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernens kerneforretning er centreret omkring compliance. Det sikrer vores samarbejdspartnere sikkerhed og kvalitet i datahåndtering og en ansvarlig IT Asset Disposition (ITAD) proces. Vi tilbyder, som en førende grøn strategisk partner til erhvervslivet, at vejlede og rådgive inden for den grønne og cirkulær økonomi inden for IT- og entrepriseudstyr, så den kan vækste og udbredes for at mindske miljøaftrykket på vores klode. IT- og entrepriseudstyr bruges som grundsten i det at 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 recycling 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 er det sikre valg for virksomheder med ønsket om sikkerhed, tryghed og kvalitet i håndteringen af deres brugte IT- og entrepriseudstyr, understøttet af det høje certificeringsniveau og velintegrerede ledelsessystem(er).

R2v3 og ISO 14001 kan fremhæves i indsatsen 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 danskbaseede virksomheder. Virksomhedens ledelse er sammensat af en ligelig kønsfordeling (50 % kvinder og 50 % mænd). 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 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 upcycle 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 i gennemsnit en CO₂-besparelse på op mod 95 % sammenlignet med ny-produceret enhed. 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.

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

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af koncernenes aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold foruden de som er nævnt under "Udvikling i året".

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens egenkapital er blevet styrket via kapitalindskud efter balancedagen med DKK 10 mio.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		52.881.899	68.453.159	-1.094.061	-191.205
Værdireguleringer af investeringsaktiver		1.137.500	0	0	0
Bruttofortjeneste		54.019.399	68.453.159	-1.094.061	-191.205
Personaleomkostninger	1	-50.982.979	-38.851.146	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-7.201.756	-3.314.733	0	0
Resultat før finansielle poster		-4.165.336	26.287.280	-1.094.061	-191.205
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.976.552	11.460.476
Finansielle indtægter	3	4.501.040	2.298.744	4.498.037	2.013.541
Finansielle omkostninger	4	-5.365.096	-12.754.689	-325.268	-10.772.312
Resultat før skat		-5.029.392	15.831.335	5.055.260	2.510.500
Skat af årets resultat	5	2.572.510	-3.444.076	-699.200	1.959.890
Årets resultat		-2.456.882	12.387.259	4.356.060	4.470.390

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		148.019	0	0	0
Goodwill		26.012.238	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	26.160.257	0	0	0
Grunde og bygninger		18.215.326	22.274.906	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.696.398	6.331.382	0	0
Indretning af lejede lokaler		3.149.048	1.979.640	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	32.060.772	30.585.928	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	8.569.867	8.783.315
Deposita	9	628.221	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		628.221	0	8.569.867	8.783.315
Anlægsaktiver		58.849.250	30.585.928	8.569.867	8.783.315

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Færdigvarer og handelsvarer		68.607.578	75.328.951	0	0
Forudbetaling for varer		2.536.459	98.783	0	0
Varebeholdninger		71.144.037	75.427.734	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.488.187	43.597.983	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12.097.337	3.000.000
Andre tilgodehavender		8.874.313	5.556.224	5.790.293	4.000.000
Udskudt skatteaktiv	12	1.952.321	0	0	0
Selskabsskat		2.071.927	2.661.550	2.053.700	2.294.822
Periodeafgrænsningsposter	10	909.825	519.514	0	0
Tilgodehavender		56.296.573	52.335.271	19.941.330	9.294.822
Værdipapirer		39.680.031	57.416.019	39.680.031	57.416.019
Likvide beholdninger		2.743.079	537.294	70.184	124.156
Omsætningsaktiver		169.863.720	185.716.318	59.691.545	66.834.997
Aktiver		228.712.970	216.302.246	68.261.412	75.618.312

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		62.319.168	61.963.108	62.319.168	61.963.108
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		65.444.168	64.088.108	65.444.168	64.088.108
Minoritetsinteresser		1.200.750	1.107.692	0	0
Egenkapital		66.644.918	65.195.800	65.444.168	64.088.108
Hensættelse til udskudt skat	12	1.900.534	2.591.467	0	0
Hensatte forpligtelser		1.900.534	2.591.467	0	0

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		11.815.493	15.132.291	0	0
Kreditinstitutter		12.000.000	12.000.000	0	0
Leasingforpligtelser		3.193.994	445.114	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		546.399	946.399	0	0
Selskabsskat		399.091	5.997.719	0	0
Anden gæld		1.070.345	1.070.345	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	29.025.322	35.591.868	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	13	660.257	822.483	0	0
Kreditinstitutter	13	78.121.673	68.270.018	1.560.593	9.320.517
Leasingforpligtelser	13	621.072	102.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.112.399	35.930.178	85.000	70.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	901.651	2.139.687
Selskabsskat	13	5.790.844	4.468.186	0	0
Deposita		144.000	144.000	0	0
Anden gæld	13	3.691.951	3.186.246	270.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		131.142.196	112.923.111	2.817.244	11.530.204
Gældsforpligtelser		160.167.518	148.514.979	2.817.244	11.530.204
Passiver		228.712.970	216.302.246	68.261.412	75.618.312
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	61.963.108	2.000.000	64.088.108	1.107.692	65.195.800
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	6.906.000	6.906.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000	0	-2.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Årets resultat	0	1.356.060	3.000.000	4.356.060	-6.812.942	-2.456.882
Egenkapital 30. juni	125.000	62.319.168	3.000.000	65.444.168	1.200.750	66.644.918

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	125.000	61.963.108	2.000.000	64.088.108	0	64.088.108
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000	0	-2.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Årets resultat	0	1.356.060	3.000.000	4.356.060	0	4.356.060
Egenkapital 30. juni	125.000	62.319.168	3.000.000	65.444.168	0	65.444.168

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat		-2.456.882	12.387.259
Reguleringer	14	5.493.302	17.234.853
Ændring i driftskapital	15	11.531.378	-62.056.827
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.567.798	-32.434.715
Renteindbetalinger og lignende		2.348.962	2.037.825
Renteudbetalinger og lignende		-5.365.097	-2.149.041
Pengestrømme fra ordinær drift		11.551.663	-32.545.931
Betalt selskabsskat		-3.757.092	-2.126.420
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.794.571	-34.672.351
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-28.646.804	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.190.053	-4.913.537
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-628.221	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-35.465.078	-4.913.537
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.479.024	-851.198
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-290.406	-36.514
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-2.088.699
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9.851.655	30.753.685
Minoritetsinteressers indskud af ansvarlig kapital		6.906.000	0
Betalt udbytte		-3.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.988.225	24.777.274
Ændring i likvider		-17.682.282	-14.808.614
Likvider 1. juli		57.953.313	83.106.656
Kursregulering omsætningsværdipapirer		2.152.079	-10.344.729
Likvider 30. juni		42.423.110	57.953.313
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.743.079	537.294
Værdipapirer		39.680.031	57.416.019
Likvider 30. juni		42.423.110	57.953.313

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	47.424.384	35.655.555	0	0
Pensioner	2.939.145	2.634.075	0	0
Andre omkostninger til social sikring	619.450	561.516	0	0
	50.982.979	38.851.146	0	0
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	 2.973.782	 1.545.000	 0	 0
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 117	 92	 0	 0
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.494.324	37.430	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.707.432	3.277.303	0	0
	7.201.756	3.314.733	0	0
 3 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	233.970	1.979.712	233.970	1.979.712
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	212.143	15.339
Andre finansielle indtægter	4.269.903	301.896	4.051.924	18.490
Vautakursgevinster	-2.833	17.136	0	0
	4.501.040	2.298.744	4.498.037	2.013.541

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	71.234	24.545
Andre finansielle omkostninger	5.361.607	12.753.508	254.034	10.747.767
Valutakurstab	3.489	1.181	0	0
	5.365.096	12.754.689	325.268	10.772.312

Ændring i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret gevinst udgør kr. 2.152.079 (kr. - 10.631.331 i 2021/22 i tab)

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	39.744	3.813.788	699.200	-1.959.890
Årets udskudte skat	-2.612.254	-369.712	0	0
	-2.572.510	3.444.076	699.200	-1.959.890

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Goodwill	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.675.843	0	1.675.843
Tilgang i årets løb	148.019	28.506.562	28.654.581
Afgang i årets løb	-1.675.843	0	-1.675.843
Kostpris 30. juni	148.019	28.506.562	28.654.581
Overførsler i årets løb	0	0	0
Opskrivninger 30. juni	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.675.843	0	1.675.843
Årets afskrivninger	0	2.494.324	2.494.324
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.675.843	0	-1.675.843
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	2.494.324	2.494.324
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	148.019	26.012.238	26.160.257

Udviklingsprojekter er udvikling af ny hjemmeside, der understøtter koncernens filosofi, produkter og ydelser.

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	17.345.827	12.725.388	2.280.211	32.351.426
Tilgang i årets løb	812.500	7.874.846	1.757.430	10.444.776
Afgang i årets løb	-4.812.500	0	0	-4.812.500
Kostpris 30. juni	13.345.827	20.600.234	4.037.641	37.983.702
Opskrivninger 1. juli	9.207.173	0	0	9.207.173
Opskrivninger 30. juni	9.207.173	0	0	9.207.173

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.278.094	6.394.006	300.571	10.972.671
Årets afskrivninger	609.580	3.509.830	588.022	4.707.432
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-550.000	0	0	-550.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.337.674	9.903.836	888.593	15.130.103
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	18.215.326	10.696.398	3.149.048	32.060.772

8 Kapitalandele i dattervirksom- heder

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	17.885.228	0	34.091.812	34.091.812
Tilgang i årets løb	9.242.766	0	1.606.049	0
Kostpris 30. juni	27.127.994	0	35.697.861	34.091.812
Værdireguleringer 1. juli	-25.308.497	0	-25.308.497	-36.768.973
Årets afgang	7.063.457	0	7.063.457	0
Årets resultat	-6.692.954	0	-6.692.954	11.460.476
Udbytte til moderselskabet	-2.190.000	0	-2.190.000	0
Værdireguleringer 30. juni	-27.127.994	0	-27.127.994	-25.308.497
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	8.569.867	8.783.315

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T1A Ltd	Surrey	10	54%	830.588	185.968
Tier 1 Asset A/S	Allerød	1.500.000	54%	20.520.025	-14.378.586
T1A Global ApS	Allerød	1.500.000	54%	59.182.001	-21.864.812
Solvang 6 Holding ApS	Allerød	50.000	100%	4.348.704	1.309.973
Solvang 6 Allerød ApS	Allerød	50.000	100%	3.202.522	-49.167
Ejendommsselskabet Peti ApS	Allerød	80.000	100%	4.434.194	1.347.954
Ping IT A/S	Aalborg	50000	100%	12.111.571	7.511.243

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern Deposita DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	628.221
Kostpris 30. juni	628.221
Opskrivninger 1. juli	0
Opskrivninger 30. juni	0
Nedskrivninger 1. juli	0
Nedskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	628.221

10 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

11 Resultatdisponering	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	1.000.000	0	1.000.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-6.812.942	7.916.868	0	0
Overført resultat	356.060	2.470.391	356.060	2.470.390
	-2.456.882	12.387.259	4.356.060	4.470.390

12 Udskudt skatteaktiv	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. juli	-2.591.467	-2.965.226	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.612.254	-373.759	0	0
Årets indregnede beløb verørende virksomhedssammenslutning	31.000	747.518	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni	51.787	-2.591.467	0	0

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

Noter til årsregnskabet

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:

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	9.384.522	11.846.107	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.430.971	3.286.184	0	0
Langfristet del	11.815.493	15.132.291	0	0
Inden for 1 år	660.257	822.483	0	0
	12.475.750	15.954.774	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	12.000.000	12.000.000	0	0
Langfristet del	12.000.000	12.000.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	78.121.673	68.270.018	1.560.593	9.320.517
	90.121.673	80.270.018	1.560.593	9.320.517
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	3.193.994	445.114	0	0
Langfristet del	3.193.994	445.114	0	0
Inden for 1 år	621.072	102.000	0	0
	3.815.066	547.114	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder				
Mellem 1 og 5 år	546.399	946.399	0	0
Langfristet del	546.399	946.399	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	546.399	946.399	0	0
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	399.091	5.997.719	0	0
Langfristet del	399.091	5.997.719	0	0
Inden for 1 år	5.790.844	4.468.186	0	0
	6.189.935	10.465.905	0	0

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	1.070.345	1.070.345	0	0
Langfristet del	1.070.345	1.070.345	0	0
Øvrig kortfristet gæld	3.691.951	3.186.246	270.000	0
	4.762.296	4.256.591	270.000	0

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-4.501.040	-2.298.744
Finansielle omkostninger	5.365.096	12.754.689
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	7.201.756	3.290.402
Skat af årets resultat	-2.572.510	3.444.076
Andre reguleringer	0	44.430
	5.493.302	17.234.853

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	4.283.697	-32.994.014
Ændring i tilgodehavender	-2.598.603	-17.173.090
Ændring i leverandører m.v.	9.846.284	-11.889.723
	11.531.378	-62.056.827

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	18.215.326	22.274.906	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Pant i unoterede aktier i Tier 1 Asset A/S	21.203.420	39.898.611	21.203.420	39.898.611
Pant i unoterede aktier i Ping IT A/S	12.111.571	0	12.111.571	0
Til sikkerhed for mellemværende mellem datterselskab og kreditinstitut har datterselskabet afgivet en virksomhedspant på TDKK 14.000 som førsteprioritet. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2022 TDKK 30.768.				

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	2.898.115	1.961.244	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.068.197	2.207.719	0	0
	7.966.312	4.168.963	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskat i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskab

Selskabet har over for kreditinstitut stillet sikkerhed i værdipapir, værdipapirene har pr. 30. juni 2023 en værdi på TDKK 39.680, gæld til kreditinstitut udgør TDKK 1.561.

Selskabet har afgivet selvskylderkautioner for TDKK 1.000 for Cozy Living A/S mellemværende med kreditinstitutter.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskat i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peti Invest ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022/23 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 Peti Invest 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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.

Resultatopgørelsen

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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens 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, andre driftsindtægter, 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

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

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 5-10 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 fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kostpris for handelsvarer 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

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