

Lillnord A/S

Knudsminde 2, 8300 Odder
CVR-nr. 50 49 23 11

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 16. juni 2025

Ulrich Jørn Elsborg Gasbjerg

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-14

Anvendt regnskabspraksis 15-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lillnord A/S Knudsminde 2 8300 Odder
	CVR-nr.: 50 49 23 11 Stiftet: 22. september 1981 Kommune: Odder Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Balshøj, formand Henrik Bo Villadsen Per Johan Anders Junesand Ulrich Jørn Elsborg Gasbjerg
Direktion	Ulrich Jørn Elsborg Gasbjerg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Kirketorvet 4 7100 Vejle

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Lillnord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 16. juni 2025

Direktion:

Ulrich Jørn Elsborg Gasbjerg

Bestyrelse:

Niels Balshøj
Formand

Henrik Bo Villadsen

Per Johan Anders Junesand

Ulrich Jørn Elsborg Gasbjerg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Lillnord A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lillnord A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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

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

Aarhus, den 16. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af dejkontrollerende køle-, fryse- og raskeanlæg til bagerier globalt.

Selskabet er modervirksomhed for datterselskabet FC Strømmen A/S, Odder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i virksomhedens aktivitet og økonomiske forhold i 2024 har været tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		21.965.584	16.122.205
Personaleomkostninger	1	-17.144.151	-14.091.385
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-783.037	-806.185
Andre driftsudgifter		-17.819	0
Driftsresultat		4.020.577	1.224.635
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.227.389	296.263
Øvrige finansielle omkostninger	2	-402.727	-619.411
Resultat før skat		4.845.239	901.487
Skat af årets resultat	3	-809.120	-138.516
Årets resultat		4.036.119	762.971
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte		1.000.000	0
Overført resultat		3.036.119	762.971
I alt		4.036.119	762.971

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Udviklingsomkostninger		0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		60.113	108.203
Goodwill		0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger		1.849.080	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.909.193	108.203
Produktionsanlæg og maskiner		1.794.721	1.959.541
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		342.476	603.717
Forudbetalinger		0	789.226
Materielle anlægsaktiver	5	2.137.197	3.352.484
Kapitalandele i dattervirksomheder		3.205.568	1.715.329
Lejedefinitum og andre tilgodehavender		520.269	520.269
Finansielle anlægsaktiver	6	3.725.837	2.235.598
Anlægsaktiver		7.772.227	5.696.285
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		7.527.029	8.469.375
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		1.949.595	2.033.066
Forudbetaling for varer		272.014	0
Varebeholdninger		9.748.638	10.502.441
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.413.652	4.196.624
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.214.711	2.007.725
Andre tilgodehavender		183.838	727.443
Periodeafgrænsningsposter		648.733	638.836
Tilgodehavender		7.460.934	7.570.628
Likvide beholdninger		1.426.192	525.782
Omsætningsaktiver		18.635.764	18.598.851
<hr/>			
Aktiver		26.407.991	24.295.136

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		1.111.112	1.111.112
Reserve for udviklingsomkostninger		1.442.282	0
Overført resultat		11.962.155	10.368.318
Forslag til udbytte		1.000.000	0
Egenkapital		15.515.549	11.479.430
<hr/>			
Udskudt skat		542.096	366.996
Andre hensættelser		40.629	45.127
Hensatte forpligtelser		582.725	412.123
<hr/>			
Leasingforpligtelser		216.329	165.218
Feriepengeindefrysning		1.193.172	1.157.297
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.409.501	1.322.515
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		2.505.092	1.651.967
Leasingforpligtelser		150.842	94.815
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	338.347
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.532.673	6.746.692
Gæld til tilknyttede virksomheder		88.087	422.103
Selskabsskat		634.020	32.757
Anden gæld		989.502	1.794.387
Kortfristede gældsforpligtelser		8.900.216	11.081.068
Gældsforpligtelser		10.309.717	12.403.583
<hr/>			
Passiver		26.407.991	24.295.136
<hr/>			
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.111.112	0	10.368.318	0	11.479.430
Forslag til resultatdisponering			3.036.119	1.000.000	4.036.119
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger		1.849.080	-1.849.080		0
Skat af egenkapitalbevægelser		-406.798	406.798		0
Egenkapital 31. december 2024	1.111.112	1.442.282	11.962.155	1.000.000	15.515.549

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	27
Løn og gager	14.742.800	11.584.755
Pensioner	2.035.705	2.143.902
Andre omkostninger til social sikring	132.232	176.732
Andre personaleomkostninger	233.414	185.996
	17.144.151	14.091.385
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	5.215
Finansielle omkostninger i øvrigt	402.727	614.196
	402.727	619.411
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	634.020	32.757
Regulering af udskudt skat	175.100	105.759
	809.120	138.516
4 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.	Udviklingsomkostninger	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	280.800	1.229.737
Kostpris 31. december 2024	280.800	1.229.737
Afskrivninger 1. januar 2024	280.800	1.121.534
Årets afskrivninger	0	48.090
Afskrivninger 31. december 2024	280.800	1.169.624
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	60.113

Noter

4 | Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Goodwill	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2024	3.790.280	0
Overførsler til/fra andre poster	0	789.226
Tilgang	0	1.059.854
Kostpris 31. december 2024	3.790.280	1.849.080
Afskrivninger 1. januar 2024	3.790.280	0
Afskrivninger 31. december 2024	3.790.280	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	1.849.080

Udviklingsprojekter under udførelse:

Selskabet udvikler en ny touch skærm inkl. software til deres produkter, som skal erstattet tidligere benyttet ældre software. Projektet vurderes at bidrage positivt til kundeoplevelsen via forbedret brugerflade, herunder brugervenlighed samt overordnet bedre integration på tværs af selskabets produktlinjer.

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2024	7.527.507	1.855.970	789.226
Overførsel	0	0	-789.226
Tilgang	321.858	4.847	0
Afgang	0	-33.411	0
Kostpris 31. december 2024	7.849.365	1.827.406	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	5.567.966	1.252.253	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-15.592	
Årets afskrivninger	486.678	248.269	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	6.054.644	1.484.930	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.794.721	342.476	0
Finansielle leasingaktiver	346.346	47.637	

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	4.200.000	520.269
Tilgang	262.850	0
Kostpris 31. december 2024	4.462.850	520.269
Værdireguleringer 1. januar 2024	-2.484.671	0
Årets resultat	1.227.389	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-1.257.282	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	3.205.568	520.269

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	367.171	150.842	0	260.033
Feriepengeindefrysning	1.193.172	0	1.193.172	1.157.297
	1.560.343	150.842	1.193.172	1.417.330

8 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 686 t.kr. i opsigelsesperioden samt operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 6 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 51 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Gas Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for bankengagement i datterselskab med maksimal hæftelse på 1.800 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 2.505 t.kr. er deponeret skadesløsbrev på 6.000 t.kr. med pant i debitorer, varelager, driftsmidler, driftsmateriel og goodwill bogført til 15.519 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lillnord A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over den økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt eksterne omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.