

Öxneholm A/S

Søndre Mellemvej 48, st
4000Roskilde

CVR-nr. 77973311

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2026

Jesper Ahrnberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Öxneholm 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. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15. januar 2026

Direktion

Gunnar Møller Guterud

Adm. direktør

Bestyrelse

Mads Mathias Middelboe

Formand

Kirstine Rechnagel

Medlem

Jesper Ahrnberg

Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Öxneholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Öxneholm A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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 årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

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

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

* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vallensbæk Strand, den 15. januar 2026

Sønderup Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 45907880

Morten Rasmussen

Registreret revisor

mne12275

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Öxneholm A/S
Søndre Mellemvej 48, st
4000Roskilde

Telefon 46755761
E-mail meh@oxneholm.dk
Hjemmeside www.oxneholm.dk
CVR-nr. 77973311
Stiftelsesdato 19. februar 1985
Regnskabsår 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Bestyrelse Mads Mathias Middelboe
Kirstine Rechnagel
Jesper Ahrnberg

Direktion Gunnar Møller Guterud

Revisor Sønderup Godkendt Revisionsaktieselskab
Strandesplanaden 110
2665Vallensbæk Strand

CVR-nr. 45907880

Pengeinstitut SJF Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg af kød og kødprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 udviser et resultat på kr. 1.005.370, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en balancesum på kr. 94.820.079, og en egenkapital på kr. 20.186.547.

Resultatet anses for utilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en resultatforbedring i det kommende år forudsat normalisering af markedsudviklingen i vareforbrugspriserne

Virksomhedens påvirkning af de eksterne miljøforhold

Selskabet arbejder med at fremme en bæredygtig produktion og distribution, og der henvises til selskabets seneste CSR rapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forsknings- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Resultatet er lavere end forventet, primært som følge af usædvanligt stigende markedspriser på vareforbruget

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	41.201	49.876	50.561	43.706	28.759
Resultat af primær drift	2.822	13.535	15.299	10.840	2.679
Finansielle poster netto	-1.543	-509	-413	-269	-390
Årets resultat	1.005	10.154	11.607	8.228	1.774
Balance:					
Balancesum	94.820	100.040	92.928	85.683	79.433
Investering i materielle anlægsaktiver	2.224	3.501	10.443	2.769	3.143
Egenkapital i alt	20.187	49.181	44.831	37.338	29.997
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad (%)	2,90	14,03	17,13	13,13	3,40
Soliditetsgrad (%)	21,29	49,16	48,24	43,58	37,76
Forrentning af egenkapital	2,02	22,65	31,09	27,43	6,21

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal"

For definitionen se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Resultatopgørelse

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		41.201.150	49.876.370
Personaleomkostninger	1	-35.336.504	-33.301.258
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-3.042.325	-3.039.804
Driftsresultat		2.822.322	13.535.308
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		626.796	846.502
Andre finansielle indtægter		83.428	42.598
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-1.660.512	-910.393
Andre finansielle omkostninger		-592.883	-487.283
Resultat før skat		1.279.151	13.026.733
Skat af årets resultat	3	-273.780	-2.872.825
Årets resultat	4	1.005.371	10.153.908

Balance 30. september 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver			
Software	5	690.439	0
Immaterielle anlægsaktiver		690.439	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	12.060.239	13.092.372
Indretning af lejede lokaler	7	5.212.748	5.160.569
Materielle anlægsaktiver		17.272.987	18.252.940
Deposita	8	1.512.000	1.512.000
Finansielle anlægsaktiver		1.512.000	1.512.000
Anlægsaktiver		19.475.427	19.764.940
Fremstillede varer og handelsvarer		32.955.876	27.588.526
Varebeholdninger		32.955.876	27.588.526
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.952.809	28.206.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.860.804	11.523.551
Andre tilgodehavender		192	4.503
Tilgodehavender		40.813.805	39.734.625
Likvide beholdninger		1.574.972	12.951.750
Omsætningsaktiver		75.344.653	80.274.901
Aktiver		94.820.079	100.039.841

Balance 30. september 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		19.686.547	18.681.176
Udbytte for regnskabsåret		0	30.000.000
Egenkapital		20.186.547	49.181.176
Hensættelser til udskudt skat	9	1.054.957	1.019.253
Hensatte forpligtelser		1.054.957	1.019.253
Leasingforpligtelser		0	345.079
Langfristede gældsforpligtelser	10	0	345.079
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		345.079	556.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.971.838	15.460.185
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.002.010	18.186.236
Sambeskatningsbidrag		238.076	2.752.024
Anden gæld		11.013.680	11.400.688
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.007.893	1.138.272
Kortfristede gældsforpligtelser		73.578.575	49.494.333
Gældsforpligtelser		73.578.575	49.839.412
Passiver		94.820.079	100.039.841
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	11		
Eventualforpligtelser	12		
Andre forpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		
Ejerskab	15		
Nærtstående parter	16		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2024	500.000	18.681.176	30.000.000	49.181.176
Betalt udbytte	0	0	-30.000.000	-30.000.000
Årets resultat	0	1.005.371	0	1.005.371
Egenkapital 30. september 2025	500.000	19.686.547	0	20.186.547

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Årets resultat	1.005.370	10.153.907
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.042.325	3.039.804
Regulering af skat af årets resultat, inkl. udskudt skat	273.780	2.872.825
Ændring i varebeholdninger	-5.367.350	1.766.690
Ændring i tilgodehavender	-2.741.927	3.721.093
Ændring i leverandørgæld mv.	2.994.265	305.386
Pengestrømme fra ordinær drift	-793.537	21.859.705
Betalt sambeskatningsbidrag	-2.752.024	-2.963.598
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-3.545.561	18.896.107
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-714.247	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.223.564	-3.500.624
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.937.811	-3.500.624
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-371.928	-552.208
Ændring af mellemværende hos tilknyttede virksomheder	25.478.521	7.290.361
Udbetalt udbytte	-30.000.000	-5.803.333
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-3.512.617
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-4.893.407	-2.577.797
Ændringer i likvider	-11.376.779	12.817.686
Likvider, primo	12.951.750	134.064
Likvider, ultimo	1.574.971	12.951.750
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.574.972	12.951.750
Likvider i alt	1.574.972	12.951.750

Noter

	2024/25	2023/24
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	31.801.839	30.315.706
Pensioner	2.839.445	2.329.406
Andre omkostninger til social sikring	695.219	656.146
	<u>35.336.503</u>	<u>33.301.258</u>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	1.451.678	1.307.516
	<u>1.451.678</u>	<u>1.307.516</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>77</u>	<u>75</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.698.954	2.703.237
Software	23.808	0
Indretning af lejede lokaler	319.563	336.567
	<u>3.042.325</u>	<u>3.039.804</u>
3. Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	238.076	2.752.024
Regulering af udskudt skat	35.704	120.801
	<u>273.780</u>	<u>2.872.825</u>
4. Årets resultat		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	30.000.000
Overført resultat	1.005.371	-19.846.092
	<u>1.005.371</u>	<u>10.153.908</u>
5. Software		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	714.247	0
Kostpris ultimo	<u>714.247</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	-23.808	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-23.808</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>690.439</u>	<u>0</u>

Noter

	2024/25	2023/24
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	32.803.721	34.787.237
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.851.822	2.691.084
Afgang i årets løb	-929.837	-4.674.600
Kostpris ultimo	33.725.706	32.803.721
Af- og nedskrivninger primo	-19.711.350	-21.514.713
Årets afskrivninger	-2.698.954	-2.703.237
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	744.837	4.506.600
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.665.467	-19.711.350
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.060.239	13.092.371
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	337.600	908.486
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	13.642.029	13.052.780
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	371.742	809.540
Afgang i årets løb	0	-220.291
Kostpris ultimo	14.013.771	13.642.029
Af- og nedskrivninger primo	-8.481.460	-8.365.184
Årets afskrivninger	-319.563	-336.567
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	220.291
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.801.023	-8.481.460
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.212.748	5.160.569
8. Deposita		
Kostpris primo	1.512.000	1.512.000
Kostpris ultimo	1.512.000	1.512.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.512.000	1.512.000

Noter

	2024/25	2023/24
9. Hensættelser til udskudt skat, Specificeret		
Udskudt skat primo	1.019.253	898.452
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	35.704	120.801
Saldo ultimo	1.054.957	1.019.253
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	34.046	0
Materielle anlægsaktiver	1.107.604	1.217.695
Leasinggæld	-75.917	-198.442
	1.065.733	1.019.253

10. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Leasingforpligtelser	0	345.079	0
	0	345.079	0

11. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

12. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for WP Finans A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

13. Andre forpligtelser

Virksomheden har indgået leasingaftaler med en restforpligtelse pr. 30. september 2025 på 806 t.kr.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med bank er der udstedt et løsøre pantebrev på nom. t.kr. 5.000 med pant i selskabets driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør t.kr. 11.722 inkl. leaset materiel på t.kr. 338.

Endvidere er der udstedt virksomhedspant på nom. t.kr. 5.000 med pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, varebeholdning, brugte køretøjer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør t.kr. 85.830

Noter

2024/25 2023/24

15. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

WP Finans A/S, Søndre Mellemvej 48, 4000 Roskilde
Jens Rud Pedersen, Rønnevej 6, 4654 Faxe Ladeplads

Öxneholm A/S indgår i koncernregnskabet for WP Finans A/S.

16. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jesper Ahrnberg, der er hovedaktionær i modervirksomheden.

Der ydes løn til nærtstående part som direktør i selskabet og mellemværende med modervirksomheden og ledelsen forrentes.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Öxneholm A/S for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder mv. måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Patenter og licenser afskrives lineært over den resterende patentperiode og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til amortiseret kostpris som almindeligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankeindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelse inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis**Pengestrømsopgørelsen**

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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Egenkapital primo}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet)(%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver ultimo}}$