

Sjørup Group A/S

Savværksvej 2, 8800 Viborg
CVR-nr. 87 92 75 12

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 28. marts 2025

Mogens Garder

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14-17

Anvendt regnskabspraksis 18-21

Selskabsoplysninger

Selskabet Sjørup Group A/S
Savværksvej 2
8800 Viborg

CVR-nr.: 87 92 75 12
Stiftet: 27. september 1979
Kommune: Viborg
Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Bestyrelse Mogens Garder, formand
Birthe Lauridsen
Ole Lauridsen
Søren Duch Lauridsen
Julie Duch Lauridsen

Direktion Ole Lauridsen

Revision BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
7800 Skive

Pengeinstitut Spar Nord Bank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Advokat Advokathuset Funch & Nielsen P/S
Reservevej 18
8800 Skive

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Sjørup Group 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sjørup, den 28. marts 2025

Direktion:

Ole Lauridsen

Bestyrelse:

Mogens Garder
Formand

Birthe Lauridsen

Ole Lauridsen

Søren Duch Lauridsen

Julie Duch Lauridsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sjørup Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sjørup Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 revisoreres 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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 ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Skive, den 28. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

Hoved- og nøgletal

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	23.591	27.303	26.176	23.315	21.140
Resultat af primær drift	1.361	4.152	3.662	4.023	3.061
Finansielle poster, netto	-2.738	-2.287	-1.159	-918	-1.003
Årets resultat	-1.058	1.321	1.890	2.602	1.820
Balance					
Balancesum	69.481	74.052	72.743	68.173	58.912
Egenkapital	20.713	22.803	21.510	19.610	17.025
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-476	-154	-1.757	-2.259	-306
Nøgletal					
Soliditetsgrad	29,8	30,8	29,6	28,8	28,9
Egenkapitalforrentning	-4,9	6,0	9,2	14,2	11,3

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

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste aktiviteter er handel med brugte traktorer og maskiner samt nye og brugte traktor- og maskindele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2023/24 opnået et resultat på -1.058 tkr. i forhold til et resultat på 1.321 tkr. i 2022/23.

Selskabets soliditet udgør 29,8 % mod 30,8% sidste år.

Udviklingen i selskabets økonomiske forhold anses for at være utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventningen til den økonomiske udvikling i året var et positivt resultat i intervallet 2-3 mio. kr.

Selskabet har realiseret et underskud på 1,1 mio. kr. hvilket ikke anses for at være tilfredsstillende.

Udviklingen kan forklares ved fald i avancen på salg af brugte reservedele.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne handles.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer, herunder US-Dollar og EUR.

Selskabet har foretaget en delvis afdækning af valutarisikoen ved låneoptagelse i US-dollar.

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici:

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentlig beløb, vil væsentlige ændringer i renteniveauet have væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Selskabet er miljøgodkendt og tager løbende de indstillinger til procedurer til sig omkring håndtering af ophug og affald, som ligger heri.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at opretholde aktivitetsniveauet på et uændret niveau, med et forventet resultat for 2024/25 i intervallet 1 - 2 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste		23.591.010	27.302.916
Personaleomkostninger	1	-21.234.324	-21.995.428
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-995.704	-1.155.295
Driftsresultat		1.360.982	4.152.193
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		37.325	-118.787
Finansielle indtægter	2	94.081	139.941
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.832.430	-2.427.190
Resultat før skat		-1.340.042	1.746.157
Skat af årets resultat	4	282.294	-425.404
Årets resultat		-1.057.748	1.320.753
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.325	-118.787
Overført resultat		-1.095.073	439.540
I alt		-1.057.748	1.320.753

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Software		584.204	113.427
Immaterielle anlægsaktiver	5	584.204	113.427
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.291.441	2.855.682
Materielle anlægsaktiver	6	2.291.441	2.855.682
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.271.647	1.266.063
Finansielle anlægsaktiver	7	1.271.647	1.266.063
Anlægsaktiver		4.147.292	4.235.172
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		56.373.334	58.723.657
Forudbetaling for varer		571.535	491.917
Varebeholdninger		56.944.869	59.215.574
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.111.310	8.692.783
Andre tilgodehavender		85.114	73.433
Tilgodehavende selskabsskat		280.512	0
Periodeafgrænsningsposter		162.228	391.456
Tilgodehavender	8	7.639.164	9.157.672
Likvide beholdninger		749.208	1.443.398
Omsætningsaktiver		65.333.241	69.816.644
<hr/>			
Aktiver		69.480.533	74.051.816
<hr/>			

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	9	650.000	650.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		744.138	738.554
Overført resultat		19.319.330	20.414.403
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		20.713.468	22.802.957
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat		16.718	18.500
Hensatte forpligtelser		16.718	18.500
<hr/>			
Leasingforpligtelser		616.037	744.032
Selskabsskat		0	430.704
Feriepengeindefrysning		1.108.065	1.156.763
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.724.102	2.331.499
Gæld til pengeinstitutter		35.369.817	35.565.448
Leasingforpligtelser		127.995	288.698
Modtagne forudbetalinger		331.542	311.358
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.788.307	5.797.364
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.639.889	1.804.904
Gæld til associerede virksomheder		0	258.924
Selskabsskat		430.704	578.439
Anden gæld		2.337.991	4.293.725
Kortfristede gældsforpligtelser		47.026.245	48.898.860
Gældsforpligtelser		48.750.347	51.230.359
<hr/>			
Passiver		69.480.533	74.051.816
<hr/>			
Eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	650.000	738.554	20.414.403	1.000.000	22.802.957
Forslag til resultatdisponering		37.325	-1.095.073		-1.057.748
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-1.000.000	-1.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer		-31.741			-31.741
Egenkapital 30. september 2024	650.000	744.138	19.319.330	0	20.713.468

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	37	43
Løn og gager	17.563.102	18.727.316
Pensioner	2.975.939	2.521.994
Andre omkostninger til social sikring	281.255	306.695
Andre personaleomkostninger	414.028	439.423
	21.234.324	21.995.428
<hr/>		
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	94.081	139.941
	94.081	139.941
<hr/>		
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	125.452	106.263
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.706.978	2.320.927
	2.832.430	2.427.190
<hr/>		
4 Skat af årets resultat		
Beregnet aktuel skat	-280.512	430.704
Regulering af udskudt skat	-1.782	-5.300
	-282.294	425.404
<hr/>		

Noter

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Software
Kostpris 1. oktober 2023	445.022
Tilgang	563.546
Kostpris 30. september 2024	1.008.568
Afskrivninger 1. oktober 2023	331.596
Årets afskrivninger	92.768
Afskrivninger 30. september 2024	424.364
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	584.204

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2023	11.979.097
Tilgang	475.662
Afgang	-388.000
Kostpris 30. september 2024	12.066.759
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	9.123.414
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-251.032
Årets afskrivninger	902.936
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	9.775.318
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	2.291.441

Finansielle leasingaktiver 858.883

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2023	527.509
Kostpris 30. september 2024	527.509
Værdireguleringer 1. oktober 2023	738.554
Årets værdireguleringer	5.584
Værdireguleringer 30. september 2024	744.138
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	1.271.647

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
8 Tilgodehavender med forfald senere end et år		
Tilgodehavende selskabsskat	280.512	0
	280.512	0

9 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 65.000 stk. a nom. 1 kr.

B-aktier, 585.000 stk. a nom. 1 kr.

65.000	65.000
585.000	585.000
650.000	650.000

10 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	744.032	127.995	0	1.032.730
Selskabsskat	430.704	430.704	0	1.009.143
Feriepengeindefrysning	1.108.065	0	1.062.506	1.156.763
	2.282.801	558.699	1.062.506	3.198.636

11 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for det tilknyttede selskab SPKR nr. 1305 ApS's mellemværende med Nykredit A/S og Spar Nord Bank A/S. Mellemværendet udgør i alt 2.512 tkr. pr. 30. september 2024.

Selskabet kautionerer for det associerede selskab AO Finans A/S's mellemværende med Jyske Finans A/S.

Operationel leasing:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler, med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 603 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10-48 måneder, med en samlet restleasingforpligtelse på 1.706 tkr.

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 OL Holding Sjørup ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter

12 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

OL Holding ApS, Savværksvej 2, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sjørup Group A/S for 2023/24 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, lønrefusioner m.m.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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 oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software, der er udviklet til selskabet, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den økonomiske levetid.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-45 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. 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), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associeret virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed 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 associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel 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 finansiell 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.