

Elcold Holding ApS

Solhøj 40, 9610 Nørager
CVR-nr. 70 37 86 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.12.23

Jens Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 34

Selskabet

Elcold Holding ApS
Solhøj 40
9610 Nørager
Telefon: 98 52 22 22
Hjemsted: Rebild
CVR-nr.: 70 37 86 12
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jens Nielsen

Revision

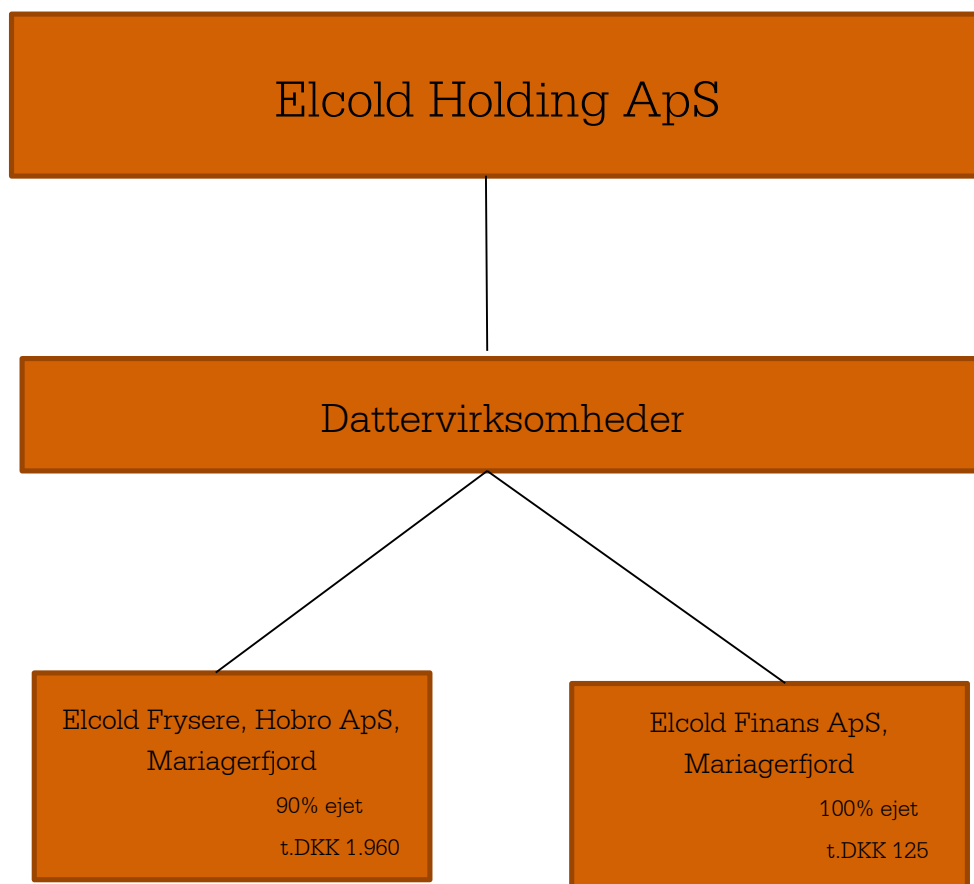
Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Sparekassen Danmark
Nordnet

Dattervirksomheder

Elcold Fryseri, Hobro ApS, Mariagerfjord
Elcold Finans ApS, Mariagerfjord



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for Elcold Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 5. december 2023

Direktionen

Jens Nielsen

Til kapitalejerne i Elcold Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Elcold Holding ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 5. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Carøe Sørensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28583

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat af primær drift	6.491	7.300	11.370	3.624	7.006
Indeks	93	104	162	52	100
Finansielle poster i alt	-155	-3.439	2.780	-948	-998
Indeks	16	345	-279	95	100
Årets resultat	4.833	2.875	11.244	2.074	4.631
Indeks	104	62	243	45	100

Balance

Samlede aktiver	116.500	115.724	114.425	95.225	99.145
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.747	2.519	3.942	1.804	1.107
Egenkapital	65.315	64.209	74.349	60.571	62.297

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	4.308	-2.704	10.804	13.673	8.453
Investeringer	-2.844	-4.137	-3.819	-4.134	789
Finansiering	-2.275	6.554	-7.348	-9.570	-10.116
Årets pengestrømme	-811	-287	-363	-31	-874

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,5%	4,2%	16,7%	3,4%	7,6%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	56,1%	55,5%	65,0%	63,6%	62,8%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	58	70	70	59	64

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion og salg af kummefrysere. Selskabets produkter består hovedsageligt af kommercielle frydere, der primært afsættes på eksportmarkeder spredt over det meste af verden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 4.832.633 mod DKK 2.874.828 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.315.289.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Året har været præget af lavere aktivitet end forrige år, men aktiviteten har dog været på et samlet set tilfredsstillende niveau. Koncernen har i året gennemført udvikling af produktserier, der opfylder de nye Eco-design krav gældende i EU fra 01.09.23.

Resultatet af den primære drift er lavere end forventningen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere omsætning end forventet. Koncernens beholdninger af porteføljeværdipapirer har imidlertid haft en betydelig positiv kursudvikling, hvilket gør, at koncernens samlede resultat opfylder målsætningen.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet DKK 3,0 - 5,0 mio. for det kommende år. Dette er baseret på en forventning om et moderat øget aktivitetsniveau, men samtidig også med kendskab til et øget omkostningsniveau. Kursudvikling på koncernens porteføljeværdipapirer indgår ikke i resultatforventningen.

Videnressourcer

Koncernens nuværende videnressourcer vurderes ikke at have særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK. Valutarisici vurderes at være forholdsvis lav.

Renterisici

Som følge af koncernens soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernens primære kreditrisiko er relateret til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Der foretages løbende kreditvurdering af kunderne og politikken er, at tilgodehavenderne som hovedregel kreditforsikres.

Likviditetsrisici

Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler, værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser, i takt med at de forfalder.

Eksternt miljø

Koncernens aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentligt omfang. Koncernen tilstræber at have en produktion og produkter, der påvirker miljøet mindst muligt. Koncernen var således en af de første virksomheder, der blev miljøcertificeret i henhold til ISO 14001-2015.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har på nuværende tidspunkt ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Bruttoresultat	39.890.149	42.668.664	-354.058	-256.863
1	Personaleomkostninger	-30.738.317	-32.619.693	-200.800	-200.800
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.151.832	10.048.971	-554.858	-457.663
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.661.216	-2.748.639	-203.632	-345.127
	Resultat af primær drift	6.490.616	7.300.332	-758.490	-802.790
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-710.279	4.158.226	3.406.687
	Andre finansielle indtægter	1.788.665	964.770	1.754.489	942.015
	Andre finansielle omkostninger	-1.943.347	-3.693.710	-658.685	-3.130.444
	Resultat før skat	6.335.934	3.861.113	4.495.540	415.468
	Skat af årets resultat	-1.503.301	-986.285	-82.068	650.374
	Årets resultat	4.832.633	2.874.828	4.413.472	1.065.842
3	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	36.270.265	33.190.892	12.551.304	8.860.689
	Produktionsanlæg og maskiner	3.963.424	4.309.906	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.140.053	3.488.430	259.559	336.496
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	40.333	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	43.373.742	41.029.561	12.810.863	9.197.185
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.581.885	31.635.659
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	153.000	153.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	153.000	153.000	35.581.885	31.635.659
	Anlægsaktiver i alt	43.526.742	41.182.561	48.392.748	40.832.844
	Råvarer og hjælpematerialer	18.642.305	21.115.938	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.926.977	9.106.221	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.569.282	30.222.159	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.034.016	20.075.325	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	314.638	742.656
	Andre tilgodehavender	101.258	1.261.391	20.468	7.100
6	Periodeafgrænsningsposter	638.983	277.806	12.884	12.835
	Tilgodehavender i alt	26.774.257	21.614.522	347.990	762.591
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.899.355	19.163.669	18.899.355	19.163.668
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	18.899.355	19.163.669	18.899.355	19.163.668
	Likvide beholdninger	2.730.002	3.540.933	202.016	562.997
	Omsætningsaktiver i alt	72.972.896	74.541.283	19.449.361	20.489.256
	Aktiver i alt	116.499.638	115.723.844	67.842.109	61.322.100

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23	30.09.22	30.09.23	30.09.22
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	12.915.623	10.147.041	7.128.996	4.166.225
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	18.207.885	17.665.659
	Overført resultat	46.375.820	43.753.429	33.954.562	32.068.585
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.500.000	2.000.000	2.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	61.491.443	56.600.470	61.491.443	56.600.469
7	Minoritetsinteresser	3.823.846	7.608.684	0	0
	Egenkapital i alt	65.315.289	64.209.154	61.491.443	56.600.469
8	Hensættelser til udskudt skat	4.953.106	4.190.574	1.083.453	252.115
	Hensatte forpligtelser i alt	4.953.106	4.190.574	1.083.453	252.115
9	Gæld til realkreditinstitutter	7.383.365	8.475.132	0	0
9	Anden gæld	2.381.504	2.324.790	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.764.869	10.799.922	0	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.127.532	1.160.264	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.610.747	14.394.875	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	212.233	527.292	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.619.216	10.361.325	76.210	65.367
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	23.835
	Selskabsskat	1.171.449	688.084	0	0
	Anden gæld	10.725.197	9.392.354	5.191.003	4.380.314
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.466.374	36.524.194	5.267.213	4.469.516
	Gældsforpligtelser i alt	46.231.243	47.324.116	5.267.213	4.469.516
	Passiver i alt	116.499.638	115.723.844	67.842.109	61.322.100

- 10 Oplysninger om dagsværdi
 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23								
Saldo pr. 01.10.22	200.000	10.147.041	0	43.753.429	2.500.000	56.600.470	7.608.684	64.209.154
Opskrivninger i året	0	3.817.310	0	0	0	3.817.310	0	3.817.310
Afskrivninger i året	0	-267.846	0	0	0	-267.846	0	-267.846
Af- og nedskrivninger i året	0	0	0	267.846	0	267.846	0	267.846
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000	-800.000	-3.300.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	-3.404.000	-3.404.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-780.882	0	-58.926	0	-839.808	0	-839.808
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.413.471	2.000.000	4.413.471	419.162	4.832.633
Saldo pr. 30.09.23	200.000	12.915.623	0	46.375.820	2.000.000	61.491.443	3.823.846	65.315.289

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23

Saldo pr. 01.10.22	200.000	4.166.225	17.665.659	32.068.585	2.500.000	56.600.469	0	56.600.469
Opskrivninger i året	0	3.817.310	0	0	0	3.817.310	0	3.817.310
Afskrivninger i året	0	-18.886	0	0	0	-18.886	0	-18.886
Af- og nedskrivninger i året	0	0	0	18.886	0	18.886	0	18.886
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000	0	-2.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-835.653	0	-4.155	0	-839.808	0	-839.808
Forslag til resultatdisponering	0	0	542.226	1.871.246	2.000.000	4.413.472	0	4.413.472
Saldo pr. 30.09.23	200.000	7.128.996	18.207.885	33.954.562	2.000.000	61.491.443	0	61.491.443

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	4.832.633	2.874.828
14 Reguleringer	4.188.703	7.005.893
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.652.877	-7.210.087
Tilgodehavender	-5.162.089	-3.122.345
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.742.109	2.773.477
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.017.787	-1.489.290
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.787.802	832.476
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	53.982	92.727
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.436.334	-726.881
Betalt selskabsskat	-1.097.211	-2.901.903
Pengestrømme fra driften	4.308.239	-2.703.581
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.747.238	-2.519.012
Salg af materielle anlægsaktiver	692.000	258.281
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-3.120.018	-7.701.775
Salg af værdipapirer og kapitalandele	4.389.213	6.999.363
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-3.404.000	-7.850.000
Modtaget udbytte	345.851	376.610
Modtaget afdrag på udlån	0	6.300.000
Pengestrømme fra investeringer	-2.844.192	-4.136.533
Betalt udbytte	-3.300.000	-5.800.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.122.034	-1.120.522
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.215.872	13.476.244
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-68.816	-2.140
Pengestrømme fra finansiering	-2.274.978	6.553.582
Årets samlede pengestrømme	-810.931	-286.532
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.540.933	3.827.465
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.730.002	3.540.933
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.730.002	3.540.933
I alt	2.730.002	3.540.933

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	25.950.219	26.879.731	200.800	200.800
Pensioner	4.215.457	4.961.237	0	0
Andre omkostninger til social sikring	572.641	778.725	0	0
I alt	30.738.317	32.619.693	200.800	200.800

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	70	1	1
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.070.937	2.238.879	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.158.226	4.116.966
Nedskrivning på goodwill	0	-710.279	0	-710.279
I alt	0	-710.279	4.158.226	3.406.687

3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	542.226	-1.173.313
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.500.000	2.000.000	2.500.000
Minoritetsinteresser	419.162	1.808.985	0	0
Overført resultat	2.413.471	-1.434.157	1.871.246	-260.845
I alt	4.832.633	2.874.828	4.413.472	1.065.842

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.22	51.088.172	58.186.080	5.405.424	40.333
Tilgang i året	160.560	907.293	679.385	0
Afgang i året	0	-440.000	-575.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	40.333	0	-40.333
Kostpris pr. 30.09.23	51.248.732	58.693.706	5.509.809	0
Opskrivninger pr. 01.10.22	21.635.688	0	0	0
Opskrivninger i året	3.817.310	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	25.452.998	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-39.532.968	-53.876.174	-1.916.994	0
Afskrivninger i året	-898.497	-1.206.108	-554.258	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af-hændede aktiver	0	352.000	101.496	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-40.431.465	-54.730.282	-2.369.756	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	36.270.265	3.963.424	3.140.053	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.23				
	20.071.618	0	0	0
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.22	8.990.554	0	921.809	0
Kostpris pr. 30.09.23	8.990.554	0	921.809	0
Opskrivninger pr. 01.10.22	5.624.604	0	0	0
Opskrivninger i året	3.817.310	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	9.441.914	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-5.754.469	0	-585.313	0
Afskrivninger i året	-126.695	0	-76.937	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-5.881.164	0	-662.250	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	12.551.304	0	259.559	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.23				
	3.411.566	0	0	0

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.22	0	153.000
Kostpris pr. 30.09.23	0	153.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	0	153.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.22	13.970.000	0
Tilgang i året	3.404.000	0
Kostpris pr. 30.09.23	17.374.000	0
Opskrivninger pr. 01.10.22	17.665.659	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.158.226	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.616.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	18.207.885	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	35.581.885	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Elcold Frysere, Hobro ApS, Mariagerfjord		90%
Elcold Finans ApS, Mariagerfjord		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	12.884	12.835	12.884	12.835
Andre forudbetalinger	554.131	190.649	0	0
Ikke realiseret koncernintern avance	71.968	74.322	0	0
I alt	638.983	277.806	12.884	12.835

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
7. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	7.608.684	15.814.198	0	0
Betalt udbytte	-800.000	-2.800.000	0	0
Salg af minoritetsandele	-3.404.000	-7.214.499	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	419.162	1.808.985	0	0
I alt	3.823.846	7.608.684	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.22	4.190.574	4.020.885	252.115	288.345
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-77.276	169.689	-8.470	-36.230
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	839.808	0	839.808	0
Udskudt skat pr. 30.09.23	4.953.106	4.190.574	1.083.453	252.115

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.794.633	3.961.984	1.083.453	252.115
Varebeholdninger	101.046	166.273	0	0
Gældsforpligtelser	57.427	62.317	0	0
I alt	4.953.106	4.190.574	1.083.453	252.115

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.091.729	4.240.022	8.475.094	9.563.822
Anden gæld	35.803	1.797.206	2.417.307	2.396.364
I alt	1.127.532	6.037.228	10.892.401	11.960.186

Anden gæld omfatter indefrosne feriepenge.

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.09.23	18.899.356	18.899.356
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	814.417	814.417
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.09.23	18.899.356	18.899.356
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	814.417	814.417

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-29 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 80.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.829 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.564.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.829 er der deponeret skadesløsbrev stort t.DKK 11.059 med pant i ovenstående grunde og bygninger.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.103, skønnes t.DKK 3.500 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.564 samt andre øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi skønsmæssigt udgør t.DKK 3.500. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser for DKK 19.811 er håndpantset til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut. Det samlede mellemværende udgør pr. 30.09.23 t.DKK 8.452.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jens Nielsen, Solhøj 40, 9610 Nørager	Kapitalejer og direktør

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-130.496	-168.250
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.661.216	2.748.639
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	710.279
Finansielle indtægter	-1.788.665	-964.770
Finansielle omkostninger	1.943.347	3.693.710
Skat af årets resultat	1.503.301	986.285
I alt	4.188.703	7.005.893

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Opskrivning af grunde og bygninger

Ledelsen har foretaget en opskrivning af værdien af skovejendom baseret på en vurderet Ha pris på t.DKK 110. Opskrivningen udgør t.DKK 3.817. Ledelsen har samtidig valgt ikke længere at afskrive på skovværdien. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet efter skat for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 med t.DKK 104. Pr. 30.09.23 forøges egenkapitalen med t.DKK 3.081, og balancesummen forøges med t.DKK 3.081 som følge af de ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under grunde og bygninger i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-30	0-30
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Grunde og bygninger måles i balancen til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Produktionsejendomme og skovejendomme opskrives til dagsværdi, såfremt denne afviger væsentligt fra den regnskabsmæssige værdi på balancetidspunktet. Dagsværdien opgøres på grundlag af anerkendte værdiansættelsesmetoder for faste ejendomme eller ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i balancen.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationens værdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.