

IQ Metal Holding ApS

Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 43 09 84 03

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2025.

Bo Fischer Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	30
Definitioner og begreber	41

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for IQ Metal Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 11. juni 2025

Direktion

Bo Fischer Larsen
Adm. dir.

Bestyrelse

Thomas Bechmann
Formand

Carsten Thygesen

Lars Taarn Pedersen

Bo Fischer Larsen

Til kapitalejerne i IQ Metal Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IQ Metal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 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 eller 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.

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 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.
- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 11. juni 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>IQ Metal Holding ApS Ejgårdsvej 28 2920 Charlottenlund</p> <p>CVR-nr.: 43 09 84 03 Stiftet: 3. marts 2022 Hjemsted: Charlottenlund Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår</p>
Bestyrelse	<p>Thomas Bechmann, Formand Carsten Thygesen Lars Taarn Pedersen Bo Fischer Larsen</p>
Direktion	<p>Bo Fischer Larsen, Adm. dir.</p>
Revision	<p>BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer</p>
Dattervirksomhed	<p>IQ Metal A/S, Hasselager</p>

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	47.910	46.581
Resultat af primær drift	-2.419	15.523
Finansielle poster, netto	-10.183	-8.451
Årets resultat	-12.432	5.079
Balance:		
Balancesum	270.415	278.948
Egenkapital	-1.867	12.997
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	12.265	24.720
Investeringsaktivitet	-19.153	-11.519
Finansieringsaktivitet	1.616	-7.892
Pengestrømme i alt	-5.272	5.309
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	392	401
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	83,6	114,3
Soliditetsgrad	-0,9	4,6
Egenkapitalforrentning	-249,2	73,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Koncernens væsentligste aktiviteter

IQ Metal Group er specialiseret i at levere omkostningseffektive, integrerede løsninger inden for metal og stål til kunder over hele verden. Koncernens aktiviteter omfatter kontraktproduktion af komponenter og metaldele i stål, rustfrit stål og aluminium til industrielle kunder. De kundetilpassede løsninger dækker alt fra komponenter og systemer til løsninger inden for forsyningskæden samt IQ Metal Partnership Manufacturing™-konceptet, som indebærer insourcing af komplette produktionsprocesser eller omfattende produktporteføljer for kunder via langsigtede partnerskabsaftaler.

I det følgende anvendes betegnelsen Koncernen som en samlet betegnelse for alle IQ Metal-enheder og dækker således over IQ Metal Holding ApS, IQ Metal A/S, IQ Metal Sp. z o.o. og IQ Metal Central Poland Sp. z o.o.

Moderelskabets formål er at erhverve, eje og afhænde unoterede og noterede kapitalandele samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været nogen væsentlig usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af Koncernens forretningsaktiviteter.

Usædvanlige forhold

Regnskabsåret 2024 har været præget af strategiske investeringer for Koncernen, men også af en generel afmatning i efterspørgslen fra mange kunder på tværs af brancher – uden at Koncernen har mistet andel hos disse kunder. Dette har medført et mere konkurrencepræget marked.

En mere detaljeret beskrivelse gives under afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" nedenfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat for modervirksomheden udgør -13.031 t.kr. mod 5.050 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 47.910 t.kr. mod 46.581 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -12.432 t.kr. mod 5.079 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Sammenlignet med de forventede resultater for 2024 (5–10 MDKK), er indtjeningen lavere end forventet som følge af den fortsatte nedgang i markedets efterspørgsel og makroøkonomiske forhold.

Resultatet og koncernens økonomiske udvikling vurderes som mindre tilfredsstillende, men set i lyset af de vanskelige markedsvilkår betragtes en positiv EBITDA (resultat før afskrivninger og finansielle omkostninger) på 16.206 TDKK som acceptabelt.

Regnskabsåret 2024 var præget af faldende efterspørgsel fra mange kunder, drevet af generelle og makroøkonomiske udfordringer. På trods af det øgede konkurrencepres har IQ Metal Group formået at fastholde sin andel hos alle større kunder, indgået aftaler med to nye Partnership Manufacturing™-kunder og samtidig foretaget betydelige investeringer i strategiske initiativer på tværs af koncernen med henblik på at sikre fremtidig vækst.

Ledelsesberetning

I 2024 investerede IQ Metal Group i flere strategiske områder, hvor implementeringen af en ny ERP-plattform på tværs af enhederne var den mest betydningsfulde. To ud af tre af koncernens selskaber var fuldt operationelle i det nye ERP-system ved udgangen af 2024 uden forsinkelser i produktion og salg, hvilket vidner om Koncernens beredskab og nøglemedarbejdernes indsats. Herudover blev der i 2024 også foretaget væsentlige investeringer i maskinpark og personale. Med disse investeringer står Koncernen stærkt i forhold til at tiltrække nye Partnership Manufacturing™-kunder i de kommende år.

Den forventede udvikling

IQ Metal Group opererer i et konkurrencepræget marked, og ledelsen forventer, at aktiviteterne i det indeværende år vil overstige niveauet for 2024. Denne vækst understøttes af de allerede gennemførte investeringer i medarbejdere, kapacitet og teknologi på samtlige produktionssteder i 2024.

Derudover vil 2025 være præget af omfattende aktiviteter og investeringer i både medarbejderressourcer og produktionsteknologi. Den nye ERP-plattform vil desuden blive implementeret i Koncernens tredje og sidste selskab.

De forventede resultater er afspejlet i budgetterne for det kommende regnskabsår, og ledelsen forventer forbedrede nøgletal for både omsætning og indtjening. For 2025 forventes en konsolideret indtjening på ca. 3 MDKK.

Selskabets egenkapital er som følge af årets negative resultat tabt, og selskabets ledelse er opmærksomme på selskabsloven regler herom. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital reetableres ved egen indtjening i de kommende regnskabsår.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

De optagne lån i IQ Metal Sp. z o.o. og IQ Metal Central Poland Sp. z o.o. har øget Koncernens eksponering i PLN over for EUR og DKK.

Indkøb og salg i fremmed valuta foretages primært i EUR og PLN. Koncernens aktive valutastrategi søger at minimere risikoen ved udsving i valutakurserne DKK/PLN og PLN/EUR.

Koncernen anvender finansielle instrumenter til afdækning af valutarisici og tilstræber en væsentlig reduktion af disse. Der henvises til noter for yderligere oplysninger om Koncernens afdækningspolitik og aktuelle valutaeksponering.

Renterisici

Koncernens driftsbudget for regnskabsåret 2025 er baseret på renteniveauet ved årets begyndelse, med indlagt sikkerhedsmargin. En eventuel rentestigning forventes derfor kun at have en begrænset effekt på Koncernens resultat.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernen er en industriel ordreproducent og dermed følsom over for makroøkonomiske udsving og konjunkturer. Ved indgangen til 2025 er der fortsat en vis usikkerhed forbundet med konflikten i Ukraine og den generelle makroøkonomiske situation i Europa, særligt med fokus på fremstillingsindustrien. Ledelsen vurderer dog, at de nuværende sikkerheds- og modforanstaltninger balancerer de potentielle risici. For at reducere sårbarheden yderligere er det Koncernens strategi at mindske eksponeringen og fortsætte udviklingen og balanceringen af de primære forretningssegmenter.

Prismæssige risici

Som i tidligere år fortsætter presset på priserne, og Koncernen fastholder sin vurdering af, at fremtidige driftsresultater skal opnås gennem højere volumen og operationel effektivitet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	47.909.725	46.581.225	0	0
	-1.670.037	-1.207.130	0	0
	-48.658.818	-29.851.380	-13.551	-40.675
	-2.419.130	15.522.715	-13.551	-40.675
	0	0	-9.702.918	8.820.115
	273.806	549.972	4.571	24.649
1	-10.456.569	-9.000.624	-4.256.497	-4.817.912
	-10.182.763	-8.450.652	-13.954.844	4.026.852
	-12.601.893	7.072.063	-13.968.395	3.986.177
2	170.034	-1.992.771	937.859	1.063.774
3	-12.431.859	5.079.292	-13.030.536	5.049.951
	-13.030.536	5.049.952		
	598.677	29.340		
	-12.431.859	5.079.292		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed			
	2024	2023	2024	2023		
Aktiver						
Anlægsaktiver						
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	5.157.008	0	0	0	0
5	Andre immaterielle anlægsaktiver	25.099	124.102	0	0	0
6	Goodwill	97.036.958	102.608.458	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	102.219.065	102.732.560	0	0	0
7	Grunde og bygninger	1.457.892	1.821.732	0	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	53.756.232	59.640.821	0	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.171.689	1.105.393	0	0	0
10	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	9.476.859	126.345	0	0	0
11	Indretning af lejede lokaler	1.661.017	1.878.992	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	67.523.689	64.573.283	0	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	139.237.498	161.126.748	
13	Andre tilgodehavender	721.107	4.518.401	0	0	
14	Deposita	1.450.406	1.387.998	0	0	
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.171.513	5.906.399	139.237.498	161.126.748	
	Anlægsaktiver i alt	171.914.267	173.212.242	139.237.498	161.126.748	
Omsætningsaktiver						
	Råvarer og hjælpematerialer	23.901.502	14.617.114	0	0	
	Varer under fremstilling	21.830.402	27.558.977	0	0	
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.618.144	9.581.165	0	0	
	Varebeholdninger i alt	54.350.048	51.757.256	0	0	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
Overført resultat	<u>-2.543.615</u>	<u>12.923.253</u>	<u>-2.543.615</u>	<u>12.923.253</u>
Egenkapital før				
minoritetsinteresser	-2.503.615	12.963.253	-2.503.615	12.963.253
Minoritetsinteresser	<u>637.087</u>	<u>33.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>-1.866.528</u>	<u>12.996.541</u>	<u>-2.503.615</u>	<u>12.963.253</u>
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	1.029.696	858.496	0	0
17 Andre hensatte forpligtelser	<u>27.500.000</u>	<u>27.500.000</u>	<u>27.500.000</u>	<u>27.500.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>28.529.696</u>	<u>28.358.496</u>	<u>27.500.000</u>	<u>27.500.000</u>
Gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	67.123.285	66.255.245	67.123.284	66.255.246
Gæld til pengeinstitutter	52.352.668	69.941.798	34.999.999	46.666.666
Leasingforpligtelser	<u>6.511.606</u>	<u>8.911.205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
18 Langfristede				
gældsforpligtelser i alt	<u>125.987.559</u>	<u>145.108.248</u>	<u>102.123.283</u>	<u>112.921.912</u>
18 Kortfristet del af langfristet				
gæld	25.446.778	24.278.321	11.666.667	11.666.667
Gæld til pengeinstitutter	49.571.398	28.190.653	0	0
Leverandører af varer og				
tjenesteydelser	33.240.122	26.215.363	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede				
virksomheder	0	0	2.159.577	0
Selskabsskat	0	1.552.616	0	0
Anden gæld	9.505.728	11.003.611	0	0
19 Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>1.244.009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser				
i alt	<u>117.764.026</u>	<u>92.484.573</u>	<u>13.836.244</u>	<u>11.676.667</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>243.751.585</u>	<u>237.592.821</u>	<u>115.959.527</u>	<u>124.598.579</u>
Passiver i alt	<u>270.414.753</u>	<u>278.947.858</u>	<u>140.955.912</u>	<u>165.061.832</u>

Balance 31. december

Passiver

Note

- 20** Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21** Eventualposter
- 22** Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	12.923.254	33.288	12.996.542
Valutakursreguleringer af udenlandske datterselskaber	0	639.478	5.122	644.600
Årets overførte overskud eller underskud	0	-13.030.536	598.677	-12.431.859
Reserve for dagsværdi og sikring af valutakursrisici	0	-3.797.295	0	-3.797.295
Udskudt skat af valutasikring	0	721.484	0	721.484
	<u>40.000</u>	<u>-2.543.615</u>	<u>637.087</u>	<u>-1.866.528</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	0	12.923.253	12.963.253
Resultatandel	0	2.436.332	-15.466.868	-13.030.536
Andre kapitalreguleringer	0	-2.436.332	0	-2.436.332
	<u>40.000</u>	<u>0</u>	<u>-2.543.615</u>	<u>-2.503.615</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2024	2023
Årets resultat	-12.431.859	5.079.292
23 Reguleringer	17.797.443	16.279.523
24 Ændring i driftskapital	6.899.310	3.361.421
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.264.894	24.720.236
Pengestrøm fra ordinær drift	12.264.894	24.720.236
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.264.894	24.720.236
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.392.985	-140.699
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.349.717	-16.265.196
Salg af materielle anlægsaktiver	135.597	5.056
Køb af finansielle instrumenter	-333.075	-198.903
Salg af finansielle instrumenter	0	339.930
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	1.787.589	4.740.914
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.152.591	-11.518.898
Provenu ved langfristet lånoptagelse	5.990.000	7.400.000
Ændringer i langfristet gæld	-17.952.231	-20.615.991
Udbetalt udbytte	-7.802.755	-7.887.430
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	21.380.745	13.210.418
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-220	661
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.615.539	-7.892.342
Ændring i likvider	-5.272.158	5.308.996
Likvider primo	12.171.681	6.862.685
Likvider ultimo	6.899.523	12.171.681
Likvider		
Likvide beholdninger	6.899.523	12.171.681
Likvider ultimo	6.899.523	12.171.681

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	377.619	373.880
Andre finansielle omkostninger	10.456.569	9.000.624	3.878.878	4.444.032
	10.456.569	9.000.624	4.256.497	4.817.912
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.902.521	1.878.705	0	-1.063.774
Årets regulering af udskudt skat	-2.825.322	59.078	-1.691.000	0
Regulering af tidligere års skat	752.767	54.988	753.141	0
	-170.034	1.992.771	-937.859	-1.063.774
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.436.332	8.820.115
Disponeret fra overført resultat			-15.466.868	-3.770.164
Disponeret i alt			-13.030.536	5.049.951

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	5.392.985	0	0	0
Kostpris ultimo	5.392.985	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-235.977	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-235.977	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.157.008	0	0	0
5. Andre immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.646.244	1.385.863	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	24.473	119.682	0	0
Tilgang i årets løb	0	140.699	0	0
Afgang i årets løb	-137.303	0	0	0
Kostpris ultimo	1.533.414	1.646.244	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.522.142	-1.321.211	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-23.319	-112.300	0	0
Årets afskrivninger	-84.773	-88.631	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	121.919	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.508.315	-1.522.142	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.099	124.102	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
6. Goodwill				
Kostpris primo	111.430.000	111.430.000	0	0
Kostpris ultimo	111.430.000	111.430.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-8.821.542	-3.250.042	0	0
Årets afskrivninger	-5.571.500	-5.571.500	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.393.042	-8.821.542	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	97.036.958	102.608.458	0	0
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	3.085.874	2.842.100	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	47.855	234.403	0	0
Tilgang i årets løb	0	9.372	0	0
Kostpris ultimo	3.133.729	3.085.875	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.264.144	-812.740	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-22.597	-81.550	0	0
Årets afskrivninger	-389.096	-369.853	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.675.837	-1.264.143	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.457.892	1.821.732	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
8. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	136.121.292	117.113.428	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	1.246.773	5.637.377	0	0
Tilgang i årets løb	5.146.716	13.595.059	0	0
Afgang i årets løb	-823.539	-224.572	0	0
Kostpris ultimo	141.691.242	136.121.292	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-76.480.471	-64.142.849	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-581.673	-2.247.295	0	0
Årets afskrivninger	-11.592.953	-10.309.843	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	720.087	219.516	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-87.935.010	-76.480.471	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.756.232	59.640.821	0	0

Noter

9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	2.567.795	1.288.860	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	40.756	129.753	0	0
Tilgang i årets løb	724.929	1.149.182	0	0
Afgang i årets løb	-69.144	0	0	0
Kostpris ultimo	3.264.336	2.567.795	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.462.402	-1.010.695	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-23.239	-76.251	0	0
Årets afskrivninger	-607.006	-375.456	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.092.647	-1.462.402	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.171.689	1.105.393	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	126.345	1.083.514	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	73.339	49.417	0	0
Tilgang i årets løb	9.404.500	121.539	0	0
Afgang i årets løb	-127.325	-1.128.125	0	0
Kostpris ultimo	9.476.859	126.345	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.476.859	126.345	0	0

Noter

11. Indretning af lejede lokaler

Kostpris primo	4.333.679	2.943.634	0	0
Tilgang i årets løb	<u>73.569</u>	<u>1.390.045</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.407.248</u>	<u>4.333.679</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.454.687	-2.257.575	0	0
Årets afskrivninger	<u>-291.544</u>	<u>-197.112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.746.231</u>	<u>-2.454.687</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi				
ultimo	<u>1.661.017</u>	<u>1.878.992</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

		Modervirksomhed	
		31/12 2024	31/12 2023
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo		167.500.000	167.500.000
Kostpris ultimo		167.500.000	167.500.000
Opskrivninger primo		2.448.290	5.905.415
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		-4.131.418	14.391.615
Udbytte		-9.750.000	-25.000.000
Valutakursreguleringer		-2.436.332	7.151.260
Nedskrivninger ultimo		-13.869.460	2.448.290
Afskrivninger på goodwill primo		-8.821.542	-3.250.042
Årets afskrivninger på goodwill		-5.571.500	-5.571.500
Afskrivninger på goodwill ultimo		-14.393.042	-8.821.542
Regnskabsmæssig værdi ultimo		139.237.498	161.126.748
I regnskabsposten indgår goodwill med		97.036.958	102.608.458
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
			Regnskabsmæssig værdi hos IQ Metal Holding ApS
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IQ Metal A/S, Hasselager	100 %	42.200.540	-4.131.418
Koncerngoodwill,	100 %	97.036.958	-5.571.500
		139.237.498	-9.702.918
			139.234.498

13. Andre tilgodehavender

Koncernen anvender afledte finansielle instrumenter med henblik på afdækning af valutakursrisici relateret til både indregnede aktiver og forpligtelser samt forventede fremtidige pengestrømme fra endnu ikke indregnede transaktioner.

Risikostyringen varetages centralt af IQ Metal A/S på baggrund af de rapporterede valutaeksponeringer fra koncernens enheder. I overensstemmelse med koncernens finansielle politik indregnes realiserede gevinster og tab fra afdækningsaktiviteter direkte i det relevante datterselskab, hvor den underliggende eksponering er opstået. Dermed påhviler risikoen for afdækningsaktiviteter det enkelte selskab. For at minimere modpartsrisikoen benyttes udelukkende finansielle institutioner med høj kreditværdighed som modparter i de afledte finansielle instrumenter.

Valutaterminskontrakter anvendes til sikring af indregnede tilgodehavender og gæld i fremmed valuta. Instrumenternes hovedstolbeløb og sikringsniveau pr. 31. december 2024 omfatter ontraktmæssige pengestrømme fra salgsordrer indgået i fremmed valuta, eksklusive EUR, er afdækket ved anvendelse af valutaterminskontrakter. Koncernen afdækker ikke budgetteret omsætning, da det historisk har vist sig vanskeligt at foretage en pålidelig fordeling af fremtidige indtægter på valutaer.

Ved udgangen af regnskabsåret 2024 var samtlige udestående salgsordrer denomineret i DKK eller EUR. På den baggrund havde koncernen ingen igangværende sikringsaktiviteter relateret til fremtidige salgsindtægter pr. 31. december 2024.

Afledte finansielle instrumenter 2024: 721.107 - 137.011 (udskudt skat) = 584.096 kr.

Afledte finansielle instrumenter 2023: 4.518.401 - 858.496 (udskudt skat) = 3.659.905 kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
14. Deposita				
Kostpris primo	1.387.998	1.529.025	0	0
Tilgang i årets løb	333.075	198.903	0	0
Afgang i årets løb	-270.667	-339.930	0	0
Kostpris ultimo	1.450.406	1.387.998	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
ultimo	1.450.406	1.387.998	0	0
15. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	457.943	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	2.825.322	457.943	1.691.000	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-485.804	0	0	0
	2.797.461	457.943	1.691.000	0
16. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	679.035	1.638.681	0	0
	679.035	1.638.681	0	0
17. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	27.500.000	27.500.000	27.500.000	27.500.000
	27.500.000	27.500.000	27.500.000	27.500.000

Moderselskabet har en langfristet gældsforpligtelse afledt af selskabets tidligere erhvervelser af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den hensatte forpligtelse skal afregnes når aftalte langfristede vilkår realiseres i de tilknyttede selskaber.

18. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	67.123.285	0	67.123.285	94.623.285
Gæld til pengeinstitutter	75.399.845	23.047.177	52.352.668	0
Leasingforpligtelser	8.911.207	2.399.601	6.511.606	0
	<u>151.434.337</u>	<u>25.446.778</u>	<u>125.987.559</u>	<u>94.623.285</u>
Modervirksomhed				
Ansvarlig lånekapital	67.123.284	0	67.123.284	67.123.284
Gæld til pengeinstitutter	46.666.666	11.666.667	34.999.999	0
	<u>113.789.950</u>	<u>11.666.667</u>	<u>102.123.283</u>	<u>67.123.284</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
19. Periodeafgrænsningsposter				
Andrea periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>1.244.009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1.244.009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alle mellemværender med banker har selskabet stillet virksomhedspant på 25.000 t.kr. Virksomhedspantet er sikret i varelager, goodwill, inventar, driftsmidler og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Herudover er der modstående virksomhedspant udstedt af banken i inventar, driftsmidler og goodwill med en samlet værdi på 25.813 t.kr. pr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet sikkerhed på 3.000 t.kr. Denne sikkerhed er stillet i løsøre med en samlet værdi på 3.000 t.kr. pr. 31. december 2024. Selskabet har desuden stillet virksomhedspant på 5.450 t.kr. samt sikkerhed i løsøre med en værdi på 3.000 t.kr. til sikkerhed for samtlige mellemværender med banker.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser pr. 31. december 2024 på 8.911 t.kr. har koncernen stillet virksomhedspant i leasede anlæg og maskiner med en værdi på 9.311 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld pr. 31. december 2024 på 8.896 t.kr. har koncernen stillet sikkerhed svarende til 20 % af virksomhedspantet. De resterende 80 % af sikkerheden er stillet af Eksport Kredit Fonden (EKF).

Selskabet hæfter for gældsforpligtelser til og uudnyttede kreditfaciliteter stillet til rådighed af pengeinstitut for de tilknyttede virksomheder IQ Metal A/S, IQ Metal A/S og IQ Metal SP.z.o.o.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2024
	t.kr.
Leasingforpligtelser	<u>31.958</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>31.958</u>

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 10.596 t.kr. Leasingkontrakterne er uopsigelige frem til 2027-28 og har en samlet restleasingydelse på 31.958 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med det tidligere Pentaco Partners II ApS (CVR nr. 37044997), pr. 31. december 2024 og hæfter for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

IQ Metal Sp. z o.o. og IQ Metal Central Poland Sp. z o.o. er selvstændige skattesubjekter i forhold til IQ Metal A/S og IQ Metal Holding ApS.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

IQ Metal Holding ApS, Ejgårdvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR nr. 43098403	Modervirksomhed
IQ METAL A/S, Birkemosevej 1, 8361 Hasselager, CVR nr. 42625728	Holding og datterselskab
IQ Metal Sp. z.o.o., Kniewska 7, 70-846 Szczecin, Polen	Datterselskab
IQ Metal Central Poland Sp. z.o.o., Elgiszewo 221, 87-408 Elgiszewo, Polen	Datterselskab

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med koncernforbundne selskaber. Transaktionerne er sket i overensstemmelse med koncernens Transfer Pricing politik og er gennemført på normale markedsvilkår.

Ifølge årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7, gives der kun oplysninger om transaktioner, som ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet fungerer som det øverste moderselskab og har derfor udarbejdet koncernregnskabet, som indgår i denne årsrapport.

Noter

	Koncern	
	2024	2023
23. Reguleringer		
Årets afskrivninger tilbageført	18.655.041	16.962.306
Skat af årets resultat tilbageført	170.034	1.984.825
Betalt selskabsskat	-1.024.632	-2.667.608
Øvrige reguleringer	-3.000	0
	17.797.443	16.279.523
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.592.793	198.653
Ændring i tilgodehavender	5.209.236	14.701.132
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.282.867	-11.538.364
	6.899.310	3.361.421

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IQ Metal Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden IQ Metal Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori IQ Metal Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af til-knyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-10 år	0-10 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-10 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger med tillæg af indirekte omkostninger og finansieringsomkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), 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 alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Leasingkontrakter:

- Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor den tilknyttede virksomhed har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.
- Leasingkontrakter behandles som operationel leasing.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens 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 realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

IQ Metal Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

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 de skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genanskaffelsværdi

Genanskaffelsværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

Kapitalværdi

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealizationsværdi

Nettorealizationsværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetaling, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealizationsværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Salgsværdi

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.