

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Tronholmen 3
8960 Randers SØ
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 41 21 00
www.grantthornton.dk

Martinsen Nordic Holding A/S

Eksportvej 7, 8870 Langå

CVR-nr. 21 11 83 46

Årsrapport

1. september 2023 - 31. august 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2025.

Flemming Sahner Martinsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. september 2023 - 31. august 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024 for Martinsen Nordic Holding A/S.

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. august 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langå, den 6. marts 2025

Direktion

Flemming Sahner Martinsen

Bestyrelse

Henrik Sahner Martinsen

Bengt Sahner Martinsen

Flemming Sahner Martinsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Martinsen Nordic Holding A/S

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere koncernregnskabet og årsregnskabet for Martinsen Nordic Holding A/S for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 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.

Vi udtrykker ingen konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets datterselskab Dancoal Sp. z o.o. er indregnet i koncernregnskabet ud fra en aflagt årsrapport, som er aflagt med forudsætningen om fortsat drift som opfyldt. I årsrapporten har selskabets revisor modificeret erklæringen med usikkerhed omkring den fortsatte drift, som var usikker på erklæringstidspunktet. Dancoal Sp. z o.o. er efter statustidspunktet erklæret endeligt konkurs.

Som følge af datterselskabets situation og forhold har det ikke været muligt, at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de indregnede værdier samt resultatet for regnskabsåret vedrørende datterselskabet. Datterselskabet har en så betydelig størrelse og påvirkning på det samlede koncernregnskab, at vi ikke kan afgive en konklusion om det samlede koncernregnskab.

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 ansvar er at udføre en revision af koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Randers, den 6. marts 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jonas Bødker-Iversen

statsautoriseret revisor
mne35471

Selskabsoplysninger

Selskabet	Martinsen Nordic Holding A/S Eksportvej 7 8870 Langå
	CVR-nr.: 21 11 83 46
	Stiftet: 25. august 1998
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. september - 31. august
Bestyrelse	Henrik Sahner Martinsen Bengt Sahner Martinsen Flemming Sahner Martinsen
Direktion	Flemming Sahner Martinsen
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 3 8960 Randers SØ
Bankforbindelse	Sydbank
Dattervirksomheder	Martinsen Nordic A/S, Favrskov Lille Bødskov ApS, Favrskov Dancoal Sp. z o.o., Polen

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	23.002	43.702	54.073	44.636	47.301
Resultat af primær drift	-38.321	4.130	18.243	10.216	9.630
Finansielle poster, netto	-2.798	-2.436	-10.600	-6.112	-6.218
Årets resultat	-41.802	-1.107	5.196	2.888	2.411
Balance:					
Balancesum	242.737	257.181	255.514	266.606	259.199
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.055	8.055	8.055	21.242	14.704
Egenkapital	71.064	108.422	106.651	106.083	105.109
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.251	11.983	11.901	4.755	17.119
Investeringsaktivitet	-18.941	-2.682	-937	-14.831	-9.354
Finansieringsaktivitet	7.320	-11.416	-19.249	4.099	-14.279
Pengestrømme i alt	-371	-2.115	-8.285	-5.977	-6.514
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	163	171	164	174	193
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	38,8	65,0	72,0	73,5	75,3
Soliditetsgrad	26,5	31,9	32,5	31,3	32,0
Egenkapitalforrentning	3,7	3,7	3,7	1,9	2,9

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Martinsen Nordic Holding A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af grillkul, gasgril samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -70 t.kr. mod 182 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.596 t.kr. mod 1.154 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022/23 forventede en positiv udvikling i forhold til resultatet i 2022/23 årsrapporten. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 23.002 t.kr. mod 43.702 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -41.802 t.kr. mod -1.107 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022/23 forventede en positiv udvikling i forhold til resultatet i 2022/23 årsrapporten.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af udfordringer i den polske aktivitet.

Modervirksomhedens likvider er i 2023/24 steget med 2.281 t.kr., nemlig fra 394 t.kr. til 2.675 t.kr.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for selskabets aktivitetsområder.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Selskabets udenlandske virksomheder påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta. Aktiviteter udført af danske virksomheder påvirkes af valutakursændringer, idet omsætning primært genereres i udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

Selskabets andel af årets resultat påvirkes desuden af ændringer i valutakurserne, idet den udenlandske dattervirksomhed omregnes til danske kroner.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabet har ingen for branchen usædvanlige påvirkninger af miljøet.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Ambitionen om at være markedsleder og på forkant med den teknologiske udvikling betyder, at koncernen er præget af et dynamisk videnmiljø i hastig forandring. Det stiller især store krav til virksomheden, når det gælder opsamling og udbredelse af ny viden, og det vanskeliggør en effektiv standardisering af produkterne. Samtidig er de individuelle løsninger præget af en kompleksitet, hvor den enkelte medarbejders personlige viden spiller en afgørende rolle.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet forsøger kontinuerligt at skabe produkter til at skabe den bedste grilloplevelse for slutbrugeren.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter, hvorfor ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Datterselskabet Dancoal Sp. z o.o. i Polen er gået konkurs efter statusdagen. Pr. statutidpunkt udgjorde Dancoal Sp. z o.o. ca. 13.474 t.kr. af egenkapitalen i koncernen.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	23.001.780	43.702.322	-70.075	181.851
2	Personaleomkostninger	-37.268.815	-31.535.788	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-7.394.230	-6.745.353	0
	Andre driftsomkostninger	-16.660.099	-1.291.600	0
	Driftsresultat	-38.321.364	4.129.581	-70.075
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.137.500
	Andre finansielle indtægter	8.604.404	7.645.259	3.541.508
	Øvrige finansielle omkostninger	-11.402.261	-10.081.715	351
	Resultat før skat	-41.119.221	1.693.125	4.609.284
3	Skat af årets resultat	-682.422	-2.800.447	-1.013.540
4	Årets resultat	-41.801.643	-1.107.322	3.595.744
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Aktionærer i Martinsen Nordic Holding A/S	-41.801.643	-1.107.322	
		-41.801.643	-1.107.322	

Balance 31. august

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Patenter og lignende rettigheder	293.163	372.929	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	293.163	372.929	0	0
6	Grunde og bygninger	88.675.203	88.177.221	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	94.192.991	76.014.697	0	0
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	10.465	8.517.506	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	182.878.659	172.709.424	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.000.000	7.000.000
10	Andre tilgodehavender	181.897	173.971	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	181.897	173.971	7.000.000	7.000.000
	Anlægsaktiver i alt	183.353.719	173.256.324	7.000.000	7.000.000
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	12.613.605	28.572.525	0	0
	Varer under fremstilling	4.161.818	17.615.254	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.909.760	16.758.740	0	0
	Forudbetalinger for varer	339.348	144.262	0	0
	Varebeholdninger i alt	37.024.531	63.090.781	0	0

Balance 31. august

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.090.988	2.810.087	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	33.635.884	33.559.635
	Tilgodehavende selskabsskat	0	12.232	0	10.616
	Andre tilgodehavender	142.870	300.075	142.870	200.000
11	Periodeafgrænsningsposter	1.053.641	269.726	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>5.287.499</u>	<u>3.392.120</u>	<u>33.778.754</u>	<u>33.770.251</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>11.417.303</u>	<u>10.146.347</u>	<u>11.417.303</u>	<u>10.146.347</u>
	Værdipapirer i alt	<u>11.417.303</u>	<u>10.146.347</u>	<u>11.417.303</u>	<u>10.146.347</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.654.011</u>	<u>7.295.580</u>	<u>2.675.113</u>	<u>393.627</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.383.344</u>	<u>83.924.828</u>	<u>47.871.170</u>	<u>44.310.225</u>
	Aktiver i alt	<u>242.737.063</u>	<u>257.181.152</u>	<u>54.871.170</u>	<u>51.310.225</u>

Balance 31. august

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	820.000	820.000	820.000	820.000
Overkurs ved emission	1.680.850	1.680.850	1.680.850	1.680.850
Øvrige reserver	56.537.305	53.784.783	0	0
Overført resultat	5.369.583	25.809.342	51.115.008	48.563.265
Egenkapital før minoritetsinteresser	64.407.738	82.094.975	53.615.858	51.064.115
Minoritetsinteresser	6.656.023	26.327.294	0	0
Egenkapital i alt	71.063.761	108.422.269	53.615.858	51.064.115
Hensatte forpligtelser				
12 Hensættelser til udskudt skat	3.982.174	3.522.075	0	0
13 Andre hensatte forpligtelser	1.132.441	625.650	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	5.114.615	4.147.725	0	0
Gældsforpligtelser				
14 Gæld til realkreditinstitutter	7.931.624	8.420.212	0	0
15 Gæld til pengeinstitutter	282.729	5.816.130	0	0
16 Selskabsskat	376.046	0	0	0
17 Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.013.540	211.772
18 Anden gæld	4.947.354	1.197.050	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.537.753	15.433.392	1.013.540	211.772

Balance 31. august

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	245.000	247.527	0	0
19	Gæld til pengeinstitutter	87.174.247	72.788.748	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.653.225	3.308.200	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.285.231	28.486.898	30.000	30.000
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	211.772	0
	Anden gæld	28.000.613	19.665.799	0	4.338
20	Periodeafgrænsningsposter	4.662.618	4.680.594	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>153.020.934</u>	<u>129.177.766</u>	<u>241.772</u>	<u>34.338</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>166.558.687</u>	<u>144.611.158</u>	<u>1.255.312</u>	<u>246.110</u>
	Passiver i alt	<u>242.737.063</u>	<u>257.181.152</u>	<u>54.871.170</u>	<u>51.310.225</u>

1 Efterfølgende begivenheder**21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****22 Eventualposter****23 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emis- sion	Øvrige re- server	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. september 2023	820.000	1.680.850	53.784.783	25.809.342	26.327.294	08.422.269
Henlagt af årets resultat	0	0	302.190	0	21.143.836	20.841.646
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	1.044.000	0	1.044.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-1.044.000	0	-1.044.000
Overført til overført resultat	0	0	0	17.827.082	0	17.827.082
Valutakursreguleringer	0	0	2.450.332	0	0	2.450.332
Valutakursreguleringer	0	0	0	-2.612.677	1.472.565	-1.140.112
	820.000	1.680.850	56.537.305	5.369.583	6.656.023	71.063.761

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. september 2023	820.000	1.680.850	48.563.264	51.064.114
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.551.744	2.551.744
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.044.000	1.044.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.044.000	-1.044.000
	820.000	1.680.850	51.115.008	53.615.858

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

Note	Koncern	
	2023/24	2022/23
Årets resultat	-41.801.643	-1.107.322
24 Reguleringer	-11.930.013	11.982.256
25 Ændring i driftskapital	67.780.536	4.038.169
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.048.880	14.913.103
Renteindbetalinger og lignende	8.604.404	7.645.259
Renteudbetalinger og lignende	-11.402.261	-10.081.715
Pengestrøm fra ordinær drift	11.251.023	12.476.647
Betalt selskabsskat	0	-493.867
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.251.023	11.982.780
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-140.138	-51.822
Køb af materielle anlægsaktiver	-28.015.049	-4.271.506
Salg af materielle anlægsaktiver	9.214.041	1.641.253
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.941.146	-2.682.075
Afdrag på langfristet gæld	-6.021.989	-7.684.603
Betalt udbytte	-1.044.000	-235.600
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	14.385.499	-3.495.953
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.319.510	-11.416.156
Ændring i likvider	-370.613	-2.115.451
Likvider 1. september 2023	17.441.927	19.557.378
Likvider 31. august 2024	17.071.314	17.441.927
Likvider		
Likvide beholdninger	5.654.011	7.295.580
Værdipapirer	11.417.303	10.146.347
Likvider 31. august 2024	17.071.314	17.441.927

Noter**1. Efterfølgende begivenheder**

Datterselskabet Dancoal Sp. z o.o. i Polen er gået konkurs efter statusdagen. Pr. statutidpunkt udgjorde Dancoal Sp. z o.o. ca. 13.474 t.kr. af egenkapitalen i koncernen.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	30.477.951	25.845.298
Pensioner	2.863.239	2.462.673
Andre omkostninger til social sikring	3.927.625	3.227.817
	37.268.815	31.535.788
Direktion og bestyrelse	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	163	171

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	739.310	2.354.816	1.013.540	211.772
Årets regulering af udskudt skat	-56.888	445.631	0	0
	682.422	2.800.447	1.013.540	211.772

4. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.044.000	235.600
Overføres til overført resultat	2.551.744	918.150
Disponeret i alt	3.595.744	1.153.750
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	744.000	0

Noter

	Koncern	
	31/8 2024	31/8 2023
5. Patenter og lignende rettigheder		
Kostpris 1. september 2023	1.219.880	1.101.329
Omregning til valutakurs 31. august 2024	55.575	66.728
Tilgang i årets løb	140.138	51.822
Kostpris 31. august 2024	1.415.593	1.219.879
Af- og nedskrivninger 1. september 2023	-846.950	-602.567
Omregning til valutakurs 31. august 2024	-38.585	-36.509
Årets afskrivninger	-236.895	-207.874
Af- og nedskrivninger 31. august 2024	-1.122.430	-846.950
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2024	293.163	372.929

	Koncern	
	31/8 2024	31/8 2023
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. september 2023	106.734.908	102.852.968
Omregning til valutakurs 31. august 2024	2.753.886	3.427.253
Tilgang i årets løb	616.436	454.688
Kostpris 31. august 2024	110.105.230	106.734.909
Af- og nedskrivninger 1. september 2023	-18.557.689	-15.720.612
Omregning til valutakurs 31. august 2024	-605.737	-663.451
Af- og nedskrivning	-2.266.601	-2.173.625
Af- og nedskrivninger 31. august 2024	-21.430.027	-18.557.688
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2024	88.675.203	88.177.221

Noter**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. september 2023	0	0	7.000.000	7.000.000
Regnskabsmæssig værdi				
31. august 2024	0	0	7.000.000	7.000.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Martinsen Nordic A/S, Favrskov	100 %	2.941.444	-2.889.571
Lille Bødskov ApS, Favrskov	100 %	5.453.775	-57.935
Dancoal Sp. z o.o., Polen	51 %	13.473.829	-43.150.685
		21.869.048	-46.098.191

10. Andre tilgodehavender

	Koncern	
	31/8 2024	31/8 2023
Kostpris 1. september 2023	173.971	333.768
Tilgang i årets løb	181.897	173.971
Afgang i årets løb	-173.971	-333.768
Kostpris 31. august 2024	181.897	173.971
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2024	181.897	173.971

Der specificeres således:

Andre tilgodehavender	181.897	173.971
	181.897	173.971

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	1.053.641	269.726
	1.053.641	269.726

Noter

	Koncern	
	31/8 2024	31/8 2023
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. september 2023	3.522.075	745.314
Udskudt skat af årets resultat	460.099	2.776.761
	3.982.174	3.522.075
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. september 2023	625.650	551.652
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	506.791	73.998
	1.132.441	625.650
14. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.176.624	8.667.739
Heraf forfalder inden for 1 år	-245.000	-247.527
	7.931.624	8.420.212
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.066.497	7.311.497
15. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	282.729	5.816.130
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Gæld til pengeinstitutter i alt	282.729	5.816.130
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
16. Selskabsskat		
Selskabsskat i alt	376.046	0

Noter**17. Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder**

Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder
i alt

<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.013.540</u>	<u>211.772</u>
----------	----------	------------------	----------------

18. Anden gæld

Anden gæld i alt

<u>4.947.354</u>	<u>1.197.050</u>
------------------	------------------

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

19. Gæld til pengeinstitutter

Gæld til pengeinstitutter består af kassekreditter, som ikke forventes indfriet i det kommende regnskabsår, men som ikke opfylder definitionen på langfristet gæld.

20. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært modtagne tilskud og periodisering af omsætning.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for DANCOAL Sp. z o. o. 's gæld til pengeinstitutter er der givet pant i følgende aktiver i DANCOAL Sp. z o. o.:

- Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 47.585 t. kr
- Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi 94.113 t.kr
- Varelager med en regnskabsmæssig værdi på 29.225 t.kr
- Tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på 1.986 t.kr

22. Eventualposter**Eventualforpligtelser****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.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

23. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.394.230	6.745.353
Andre finansielle indtægter	-8.604.404	-7.645.259
Øvrige finansielle omkostninger	-11.402.261	10.081.715
Skat af årets resultat	682.422	2.800.447
	<u>-11.930.013</u>	<u>11.982.256</u>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	26.066.250	-408.783
Ændring i tilgodehavender	1.895.379	-4.274.558
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	39.818.907	8.721.510
	<u>67.780.536</u>	<u>4.038.169</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martinsen Nordic Holding A/S 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Martinsen Nordic Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Martinsen Nordic Holding A/S 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.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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 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 sambeskatte 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

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Bygninger	25-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. 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 leasingydelser. 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 rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Martinsen Nordic Holding A/S 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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.