

ROSBORG FOOD HOLDING A/S

Brændekildevej 43
5250 Odense SV

CVR-nr. 35414347

Årsrapport 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2025

Henning Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for ROSBORG FOOD HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. oktober 2025

Direktion

Johnny Albertsen
Direktør

Bestyrelse

Henning Jørgensen
Formand

Johnny Albertsen
Medlem

Jens Erik Bøg Madsen
Medlem

Jakob Kjær Larsen
Medlem

Flemming Kristiansen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ROSBORG FOOD HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ROSBORG FOOD HOLDING A/S for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet ". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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.

Odense, 23. oktober 2025

Revision 360

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 44775530

Martin Godskesen

Statsautoriseret revisor

mne34514

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ROSBORG FOOD HOLDING A/S Brændekildevej 43 5250Odense SV
CVR-nr.	35414347
Hjemsted	Odense
Regnskabsår	1. juli 2024 - 30. juni 2025
Bestyrelse	Henning Jørgensen Johnny Albertsen, Direktør Jens Erik Bøg Madsen Jakob Kjær Larsen Flemming Kristiansen
Direktion	Johnny Albertsen
Revisor	Revision 360 Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rugårdsvej 46C, 1. th. 5000Odense C
Telefon	69175500
Hjemmeside	www.revision360.dk
CVR-nr.	44775530

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

ROSBORG FOOD HOLDING A/S hovedaktivitet omfatter holdingvirksomhed.

Koncernen omfatter foruden moderselskabet det 100% ejede datterselskab Rosborg Foods A/S og de koncernforbundne datterselskaber Rosborg Krydderurter A/S og Økologi Haven ApS.

Rosborg Foods A/S hovedaktivitet omfatter ejendomsselskab samt transport og administrationselskab.

Rosborg Krydderurter A/S hovedaktivitet omfatter produktion og salg af krydderurter.

Økologi Haven ApS hovedaktivitet omfatter produktion og salg af økologiske krydderurter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Vedrørende indregning af selskabets indtægter, omkostninger, aktiver og passiver, har der i det forløbne regnskabsår efter ledelsens skøn ikke været nogen form for usikkerhed eller usædvanlige forhold af særlig betydning, som ikke fremgår af årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 udviser et resultat på kr. 10.535.192, og koncernens balance pr. 30. juni 2025 udviser en balancesum på kr. 149.205.043, og en egenkapital på kr. 47.510.098.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Koncern					
Resultat af primær drift	16.932	21.902	13.219	-1.791	6.463
Resultat af finansielle poster	-3.419	-3.843	-2.832	-2.005	-1.830
Årets resultat	10.535	14.035	8.031	-3.005	3.574
Aktiver i alt	149.205	147.068	134.364	133.146	139.210
Egenkapital i alt	47.510	44.375	33.340	25.309	30.025
- fra driftsaktivitet	22.739	26.791	13.560	8.139	4.091
- fra investeringsaktivitet	-11.944	-25.613	-298	-20.373	-32.679
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.954	-25.728	-3.890	-18.169	-33.227
- fra finansieringsaktivitet	-12.128	11.269	-7.139	-4.972	21.822
Solilitetsgrad (%)	32	30	25	19	22
Afkastningsgrad (%)	11	15	10	-1	5
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	22	32	27	-11	12
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	127	123	110	145	159

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Solilitetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		86.872.052	87.747.148	-11.100	-10.500
Personaleomkostninger	1	-60.420.841	-57.123.482	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-9.519.404	-8.721.715	0	0
Driftsresultat		16.931.807	21.901.951	-11.100	-10.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	10.531.769	14.019.744
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	1.793	29.953
Andre finansielle indtægter		129.647	122.564	67	68
Andre finansielle omkostninger		-3.548.964	-3.965.145	6.336	-4
Resultat før skat		13.512.490	18.059.370	10.528.865	14.039.261
Skat af årets resultat		-2.977.298	-4.024.399	6.327	-4.290
Årets resultat		10.535.192	14.034.971	10.535.192	14.034.971

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver					
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		60.253.664	57.122.676	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		53.005.960	53.249.062	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.790.508	2.243.921	0	0
Materielle anlægsaktiver	3	<u>115.050.132</u>	<u>112.615.659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	0	0	45.685.091	42.653.317
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45.685.091</u>	<u>42.653.317</u>
Anlægsaktiver		<u>115.050.132</u>	<u>112.615.659</u>	<u>45.685.091</u>	<u>42.653.317</u>
Råvarer og hjælpematerialer		7.401.443	6.560.049	0	0
Varer under fremstilling		8.244.096	8.381.288	0	0
Varebeholdninger		<u>15.645.539</u>	<u>14.941.337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.311.603	4.649.278	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.609.318	1.501.539
Udsudte skatteaktiver		0	0	2.028	0
Tilgodehavende selskabsskat		102.000	224.087	102.000	224.093
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.523.358	3.024.322
Andre tilgodehavender		302.828	198.901	0	0
Periodeafgrænsningsposter	6	1.529.414	952.518	0	0
Tilgodehavender		<u>6.245.845</u>	<u>6.024.784</u>	<u>6.236.704</u>	<u>4.749.954</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		111.000	0	111.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>111.000</u>	<u>0</u>	<u>111.000</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>12.152.527</u>	<u>13.485.879</u>	<u>661</u>	<u>4.358</u>
Omsætningsaktiver		<u>34.154.911</u>	<u>34.452.000</u>	<u>6.348.365</u>	<u>4.754.312</u>
Aktiver		<u>149.205.043</u>	<u>147.067.659</u>	<u>52.033.456</u>	<u>47.407.629</u>

Balance 30. juni

	Note	Koncern 2025 kr.	2024 kr.	Moderselskab 2025 kr.	2024 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.665.231	1.665.231	1.665.231	1.665.231
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	45.685.089	35.153.320
Overført resultat		45.844.867	35.309.675	159.778	156.355
Udbytte for regnskabsåret		0	7.400.000	0	7.400.000
Egenkapital		47.510.098	44.374.906	47.510.098	44.374.906
Hensættelser til udskudt skat	7	11.293.124	8.311.508	0	0
Hensatte forpligtelser		11.293.124	8.311.508	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		44.920.350	45.320.772	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.547.857	7.992.540	0	0
Leasingforpligtelser		2.658.694	5.541.875	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	54.126.901	58.855.187	0	0

Balance 30. juni

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2025	2024	2025	2024
		kr.	kr.	kr.	kr.
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		9.882.258	9.315.733	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.397.682	15.627.868	0	0
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	0	4.523.358	3.032.723
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		11.994.980	10.582.457	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		36.274.920	35.526.058	4.523.358	3.032.723
Gældsforpligtelser		90.401.821	94.381.245	4.523.358	3.032.723
Passiver		149.205.043	147.067.659	52.033.456	47.407.629
Eventualaktiver	9				
Eventualforpligtelser	10				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11				
Ejerskab	12				
Nærtstående parter	13				

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	1.665.231	156.355	35.153.320	36.974.906
Årets resultat	0	3.423	10.531.769	10.535.192
Egenkapital 30. juni 2025	1.665.231	159.778	45.685.089	47.510.098

Moderselskab

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	1.665.231	35.309.675	7.400.000	44.374.906
Betalt udbytte	0	0	-7.400.000	-7.400.000
Årets resultat	0	10.535.192	0	10.535.192
Egenkapital 30. juni 2025	1.665.231	45.844.867	0	47.510.098

Pengestrømsopgørelse koncern

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Årets resultat	10.535.192	14.034.971
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.519.404	8.721.715
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-10.000	-114.681
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-129.647	-122.564
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	3.548.964	3.965.145
Regulering af udskudt skat	2.977.298	4.024.399
Ændringer i driftskapital	-459.083	9.305.434
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	25.982.128	39.814.419
Renteindbetalinger og lignende	129.647	122.564
Renteudbetalinger og lignende	-3.548.964	-3.965.145
Pengestrømme fra ordinær drift	22.562.811	35.971.838
Betalt selskabsskat	176.000	-139.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	22.738.811	35.832.838
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.953.877	-25.727.918
Salg af materielle anlægsaktiver	10.000	114.681
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-11.943.877	-25.613.237
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-9.728.286	-9.894.132
Optagelse af gæld hos realkreditinstitutter	5.000.000	14.997.000
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	125.914
Udbetalt udbytte	-7.400.000	-3.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-12.128.286	2.228.782
Ændringer i likvider	-1.333.352	12.448.383
Likvider, primo	13.485.879	1.037.496
Likvider, ultimo	12.152.527	13.485.879
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.152.527	13.485.879
Likvider i alt	12.152.527	13.485.879

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	53.568.649	51.946.843	0	0
Pensioner	5.321.548	4.053.868	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.530.644	1.122.771	0	0
	60.420.841	57.123.482	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion	1.388.306	1.379.490	0	0
Bestyrelse	647.492	400.000	0	0
	2.035.798	1.779.490	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	127	123	0	0

2. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter og forudbetalinger
Kostpris primo	2.340.178	3.207.831
Kostpris ultimo	2.340.178	3.207.831
Af- og nedskrivninger primo	-2.340.178	-3.207.831
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.340.178	-3.207.831
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	81.704.058	164.215.484	10.021.123
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.002.080	5.446.527	505.270
Afgang i årets løb	0	0	-613.250
Kostpris ultimo	87.706.138	169.662.011	9.913.143
Af- og nedskrivninger primo	-24.581.382	-110.966.422	-7.777.202
Årets afskrivninger	-2.871.092	-5.689.629	-958.683
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	613.250
Af- og nedskrivninger ultimo	-27.452.474	-116.656.051	-8.122.635
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.253.664	53.005.960	1.790.508
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	13.459.774	993.567

Morderselskab
2025 2024

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Opskrivninger primo	42.653.322	30.733.573
Årets resultat	10.531.769	14.019.744
Udloddet udbytte	-7.500.000	-2.100.000
Opskrivninger ultimo	45.685.091	42.653.317
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.685.091	42.653.317

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern

Morderselskab

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Rosborg Foods A/S	Odense	100,00	45.685.091	10.531.769
			45.685.091	10.531.769

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2025	2024	2025	2024
6. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt fjernvarme	1.352.272	761.817	0	0
Diverse forudbetalinger	177.142	190.701	0	0
	1.529.414	952.518	0	0

7. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat, primo	8.311.508	4.290.016	0	0
Årets regulering	2.981.616	4.021.492	-2.028	0
Saldo ultimo	11.293.124	8.311.508	-2.028	0

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	13.237.354	12.034.817	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Omsætningsaktiver	0	0	0	0
Hensatte forpligtelser	-1.280.677	-2.304.759	0	0
Skattemæssigt underskud	-663.553	-1.418.550	-2.028	0
	11.293.124	8.311.508	-2.028	0

8. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	44.920.350	5.155.861	23.240.312
Anden gæld	6.547.857	1.667.000	6.547.857
Leasingforpligtelser	2.658.694	3.059.397	0
	54.126.901	9.882.258	29.788.169

9. Eventualaktiver

Der er ingen eventualaktiver pr. statusdagen.

10. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Noter

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 53.366 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. statusdagen t.kr. 60.254.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 54.796, skønnes t.kr. 40.343 at være omfattet af pantsætningen.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.800, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.800 deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 9.000 med sikkerhed i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for factoringgæld er sikringskonto 2200-1154 stillet til sikkerhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 0.

Til sikkerhed for factoringgæld er sikringskonto 2200-1155 stillet til sikkerhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 1.021.

Til sikkerhed for factoringgæld er sikringskonto 2354-2220 stillet til sikkerhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 48.

Med respekt af debitorer belånt i Midt Factoring A/S i henhold til pantsætningsforbud.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit, er der oprettet skadesløsbreve på i alt t.kr. 16.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. statusdagen:

Simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser t.kr. 4.312.

Råvare, halvfabrikata og færdigvare t.kr. 15.646.

Produktionsanlæg og maskiner t.kr. 39.546.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. 796.

Goodwill, domænenavne og øvrige rettigheder t.kr. 0.

12. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Rughøj Holding ApS, Rughøjvej 31, 5250 Odense SV

J&L Albertsen Holding ApS, Engblommen 6, 5250 Odense SV

JKL & PL ApS, Bladstrupvej 3, 5270 Odense N

Medarbejderselskabet Rosborg Bellinge ApS, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV

Ernst Frederik Mittag, Hjortetakken 47, 5250 Odense SV

13. Nærtstående parter

Noter

Øvrige nærtstående parter

Direktion og bestyrelse (som angivet under virksomhedsoplysninger)

Datterselskaber

Rosborg Foods A/S, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV, datterselskab

Rosborg Krydderurter A/S, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV, koncernforbunden datterselskab

Økologi Haven ApS, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV, koncernforbunden datterselskab

Transaktioner

Transaktioner foretaget i regnskabsåret med nærtstående parter er foregået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
14. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	7.400.000	0	7.400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.531.769	6.519.744
Overført resultat	10.535.192	6.634.971	3.423	115.227
	10.535.192	14.034.971	10.535.192	14.034.971

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden ROSBORG FOOD HOLDING A/S og dattervirksomheder, hvori ROSBORG FOOD HOLDING A/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Nyerhvervede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Transaktionsomkostninger afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Balancen

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter 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.

Anvendt regnskabspraksis**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid	Restværdi	
Bygninger	20-50 år	0%	
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0-10%	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år		0%
Indretning af lejede lokaler	3-20 år	0%	

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. 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 vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for ROSBORG FOOD HOLDING A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelses tidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomheder inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omstruktureringer.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Egenkapital

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.