

W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S

Førslev Tuerum 4, 4690 Haslev

CVR-nr. 73 45 73 19

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2024 til 30. september 2025**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2026

Lars Bach Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 25. marts 2026

Direktion

Lars Bach Olsen

Bestyrelse

Claus Hoffmann Pedersen

Lars Bach Olsen

Maja Bach Olsen

Mette Bach Olsen

Mads Bach Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. marts 2026

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor
mne34481

 **bakertilly**

Selskabsoplysninger

Selskabet	W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S Førslev Tuerum 4 4690 Haslev CVR-nr.: 73457319 Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025 Stiftet: 29. december 1983 Hjemsted: Faxe
Bestyrelse	Claus Hoffmann Pedersen Lars Bach Olsen Maja Bach Olsen Mette Bach Olsen Mads Bach Olsen
Direktion	Lars Bach Olsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab CVR-nr.: 35257691 Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handel og fabrikation samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed, efter bestyrelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på kr. 473.818, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en egenkapital på kr. 977.783.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring fra selskabets kapitalejer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Going concern

Forudsætningen for fortsat drift er opfyldt ved støtte- og tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste	2	6.460.628	7.903.742
Personaleomkostninger	1	-4.886.556	-4.862.759
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.599.222	-1.209.009
Andre driftsomkostninger		-126.055	0
Resultat før finansielle poster		-151.205	1.831.974
Finansielle indtægter	3	3.403	3.763
Finansielle omkostninger	4	-445.614	-326.736
Resultat før skat		-593.416	1.509.001
Skat af årets resultat	5	119.598	-369.358
Årets resultat		-473.818	1.139.643
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-473.818	1.139.643
		-473.818	1.139.643

Balance 30. september

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver			
Leasede aktiver	6	4.102.577	4.964.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.059.292	1.162.589
Indretning af lejede lokaler	6	584.995	699.124
Materielle anlægsaktiver under udførelse	6	0	22.121
Materielle anlægsaktiver		5.746.864	6.848.552
Deposita	7	168.000	168.000
Finansielle anlægsaktiver		168.000	168.000
Anlægsaktiver i alt		5.914.864	7.016.552
Råvarer og hjælpematerialer		469.608	563.062
Færdigvarer og handelsvarer		1.390.991	1.232.773
Forudbetaling for varer		0	33.703
Varebeholdninger		1.860.599	1.829.538
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.686.627	3.018.581
Andre tilgodehavender		6.048	10.476
Periodeafgrænsningsposter		62.880	12.372
Tilgodehavender		2.755.555	3.041.429
Likvide beholdninger		3.029	188
Omsætningsaktiver i alt		4.619.183	4.871.155
Aktiver i alt		10.534.047	11.887.707

Balance 30. september

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		477.783	951.601
Egenkapital		977.783	1.451.601
Hensættelse til udskudt skat		218.107	440.247
Hensatte forpligtelser i alt		218.107	440.247
Leasingforpligtelser		3.065.225	2.690.665
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.119.050	1.840.960
Selskabsskat		102.542	130.306
Anden gæld		57.044	54.353
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.343.861	4.716.284
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.166.578	1.559.669
Banker		479.827	1.678.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		902.491	862.512
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		146.134	145.335
Anden gæld		1.299.266	1.033.935
Kortfristede gældsforpligtelser		3.994.296	5.279.575
Gældsforpligtelser i alt		9.338.157	9.995.859
Passiver i alt		10.534.047	11.887.707
Særlige poster	2		
Lejeforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	500.000	951.601	1.451.601
Årets resultat	0	-473.818	-473.818
Egenkapital 30. september	500.000	477.783	977.783

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.257.664	4.213.116
Pensioner	523.835	501.848
Andre omkostninger til social sikring	86.243	112.577
Andre personaleomkostninger	<u>18.814</u>	<u>35.218</u>
	<u>4.886.556</u>	<u>4.862.759</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>8</u>	<u>8</u>
2 Særlige poster		
Offentlige tilskud	<u>0</u>	<u>214.025</u>
	<u>0</u>	<u>214.025</u>
Særlige poster er indtægter, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:		
Selskabet har i regnskabåret 2023-24 modtaget tilskud fra SMV:Digital.		
Modtagne tilskud er givet til dækning af omkostninger som er afholdt i regnskabsåret vedrørende kompetenceudvikling af medarbejdere.		
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	1.836
Kursreguleringer	<u>3.403</u>	<u>1.927</u>
	<u>3.403</u>	<u>3.763</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	445.614	326.736
	<u>445.614</u>	<u>326.736</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	102.542	130.306
Årets udskudte skat	-222.140	269.880
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>-30.828</u>
	<u>-119.598</u>	<u>369.358</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Leasede aktiver</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>	<u>Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. oktober	10.135.920	4.501.534	2.982.332	22.121
Tilgang i årets løb	547.341	90.046	137.648	0
Afgang i årets løb	-352.767	0	0	-22.121
Overførsler i årets løb	<u>-1.863.500</u>	<u>1.863.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>8.466.994</u>	<u>6.455.080</u>	<u>3.119.980</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	5.171.202	3.338.945	2.283.209	0
Årets afskrivninger	926.353	421.093	251.776	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-97.388	0	0	0
Overførsler i årets løb	<u>-1.635.750</u>	<u>1.635.750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>4.364.417</u>	<u>5.395.788</u>	<u>2.534.985</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.102.577</u>	<u>1.059.292</u>	<u>584.995</u>	<u>0</u>

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> kr.
Kostpris 1. oktober	<u>168.000</u>
Kostpris 30. september	<u>168.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>168.000</u></u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. oktober kr.	<u>Gæld</u> 30. september kr.	<u>Afdrag</u> næste år kr.	<u>Restgæld</u> efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	4.250.334	4.231.803	1.166.578	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.840.960	2.119.050	0	0
Selskabsskat	130.306	102.542	0	0
Anden gæld	54.353	57.044	0	0
	<u><u>6.275.953</u></u>	<u><u>6.510.439</u></u>	<u><u>1.166.578</u></u>	<u><u>0</u></u>

2025
kr.

2024
kr.

9 Lejeforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode (6 mdr.)	150.000	150.000
---	---------	---------

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing. De finansielle leasingaftaler er indregnet i balancen under aktiver og forpligtelser jf. det beskrevne under anvendt regnskabspraksis. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 30. september 2025 t.kr. 4.232

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bach Holding. Haslev ApS og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.kr. 2.000 med pant i andre anlæg, driftmateriel, maskiner og inventar med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2025 på t.kr. 1.644.

Selskabet har endvidere udstedt skadesløsbrev på i alt t. kr. 2.500 med virksomhedspant. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. september 2025 t.kr. 6.192.

Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter.

Leasede aktiver indregnet i balancen overgår først til selskabets ejerskab når de fulde leasingforpligtelser er afholdt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver og refusioner.

Andre driftsomkostninger

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

Særlige poster

Særlige poster er indtægter, der er særlige på grund af deres størrelse og art, herunder offentlige tilskud.

Andre eksterne omkostninger

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

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 materielle anlægsaktiver.

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 i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Brugstid Restværdi

Leasingaktiver 5-10 år 0-20 %

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år 0-20 %

Indretning af lejede lokaler 5 år 0 %

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem netprovenuet 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.