



Lilleheden A/S

Hovedvejen 114
9850 Hirtshals
CVR-nr. 24077713

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2025

Bo Rørbæk Stampe Thomsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	10
Balance pr. 31.12.2024	11
Egenkapitalopgørelse for 2024	14
Pengestrømsopgørelse for 2024	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lilleheden A/S
Hovedvejen 114
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 24077713
Hjemsted: Hjørring
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen, formand
Asbjørn Berge
Camilla Morville Severinsen
Allan Nedergaard Hareskov
Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Direktion

Hans Henrik von Platen-Hallermund, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Lilleheden A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 30.06.2025

Direktion

Hans Henrik von Platen-Hallermund
adm. dir.

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen
formand

Asbjørn Berge

Camilla Morville Severinsen

Allan Nedergaard Hareskov

Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lilleheden A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lilleheden A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 30.06.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	139.392	141.113	182.183	175.035	124.940
Bruttoresultat	47.860	49.601	58.663	67.337	45.969
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	13.707	21.029	27.334	35.401	18.269
Driftsresultat	11.226	18.997	23.838	32.983	16.166
Resultat af finansielle poster	(775)	(273)	(381)	(242)	(346)
Årets resultat	9.109	15.486	19.082	25.875	13.226
Balancesum	77.012	63.356	74.268	80.888	59.274
Investeringer i materielle aktiver	10.264	1.520	3.766	2.401	1.209
Egenkapital	38.314	44.898	52.193	55.653	42.893
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,89	31,90	35,39	52,51	30,20
Soliditetsgrad (%)	49,75	70,87	70,28	68,80	72,36

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lilleheden A/S aktiviteter består i produktion af konstruktionslimtræ samt forhandling af øvrige bjælketyper, herunder bl.a. I-Bjælker og LVL samt CLT-Elementer. Produkterne indgår i alle typer byggeri. Produktion af konstruktionslimtræ gennemføres på fabrikken beliggende i Hirtshals.

Afsætningen sker via salgsorganisationen i Hirtshals.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2024 blev et overskud på 10,5 mio. kr. før skat mod sidste års overskud på 19.6 mio.kr. før skat. Resultatet for 2024 er påvirket af øgede produktionsomkostninger og udvidelser i tegnings- og projekteringsressourcer for at imødekomme et øget behov i projektsalget. Resultatet for 2024 er tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætningen for 2024 er på niveau med 2023. Der er leveret lidt flere M3 limtræ end forventet, men til en lavere enhedspris.

Resultatet for 2024 er i overensstemmelse med forventning og budget.

Forventet udvikling

Der er i 2024 igangsat væsentlige investeringer i digitalisering og automatisering. Der er implementeret et CNC-anlæg til produktionen, der vil øge effektiviteten og kapaciteten for tildanning/bearbejdning af limtræ. Det vil muliggøre en fortsat vækst indenfor projektsalget. Aktivitetsniveauet forventes at stige i 2025 grundet øget aktivitet hos kunderne og en stigning i byggeriprojekter baseret på træ. Fokus på bæredygtighed skaber en øget interesse og efterspørgslen på større træbyggerier. Herudover forventes der en stigning i træpriserne i foråret 2025.

Der forventes at omsætningen i 2025 ligger i et niveau 145-155 mio kr., mens resultat før skat forventes at være i niveau af 11-15 mio. kr. før skat

Anvendelse af finansielle instrumenter

Virksomheden fakturerer i DKK, GBP, SEK, NOK og EUR, mens en væsentlig del af varekøbet sker i SEK og EUR. I overensstemmelse med en af bestyrelsen godkendt politik, afdækkes risici på indregnede finansielle aktiver og forpligtigelser i SEK ved indgåelse af finansielle aftaler. Afdækningen sker hovedsageligt i valutaterminsforretninger og skal dække min. 50% af risikoen.

Miljømæssige forhold

På miljøområdet forsøger virksomheden løbende at forbedre forholdene vedrørende det interne og eksterne miljø. Lilleheden A/S er desuden PEFC-certificeret og har egen produktspecifik miljøvaredeklaration (EPD).

Lilleheden udarbejder klimaregnskab, og der arbejdes løbende på forbedringer. Vi har flere fokusområder, men arbejder sideløbende på resten af vores værdikæde heriblandt valg af leverandører og genbrug/genanvendelse af vores løsninger efter endt levetid.

Lilleheden A/S har alle de fornødne certificeringer for at kunne producere og markedsføre konstruktionslimtræ i de fleste styrkeklasser. Produkterne er ligeledes CE-mærket og produceret i henhold til den europæiske norm EN14080:2013.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Nettoomsætning		139.391.722	141.112.980
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		452.883	0
Andre driftsindtægter		623.553	757.218
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(61.374.518)	(62.581.510)
Andre eksterne omkostninger		(31.233.809)	(29.688.146)
Bruttoresultat		47.859.831	49.600.542
Personaleomkostninger	1	(34.139.151)	(28.571.560)
Af- og nedskrivninger		(2.345.707)	(2.031.722)
Andre driftsomkostninger		(148.750)	0
Driftsresultat		11.226.223	18.997.260
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		944.628	869.520
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		175	45
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		6.769	33.289
Andre finansielle indtægter		82.411	224.469
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(128.750)	(88.193)
Andre finansielle omkostninger		(735.296)	(442.946)
Resultat før skat		11.396.160	19.593.444
Skat af årets resultat	2	(2.286.689)	(4.107.406)
Årets resultat	3	9.109.471	15.486.038

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	342.578	12.299
Erhvervede immaterielle aktiver		0	2.302.369
Udviklingsprojekter under udførelse	5	7.588.666	456.771
Immaterielle aktiver	4	7.931.244	2.771.439
Produktionsanlæg og maskiner		11.110.061	4.594.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.244.404	1.339.167
Forudbetalinger for materielle aktiver		1.891.839	572.759
Materielle aktiver	6	14.246.304	6.506.901
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.329.148	13.512.113
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		790.764	786.753
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.494	100.319
Finansielle aktiver	7	15.220.406	14.399.185
Anlægsaktiver		37.397.954	23.677.525
Råvarer og hjælpematerialer		7.605.110	5.234.323
Varer under fremstilling		232.059	214.650
Fremstillede varer og handelsvarer		7.003.813	6.989.247
Forudbetalinger for varer		605.000	0
Varebeholdninger		15.445.982	12.438.220

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.281.044	19.516.857
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.056.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.819.309	1.977.093
Andre tilgodehavender		234.245	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		306.891	536.585
Periodeafgrænsningsposter	9	300.294	210.728
Tilgodehavender		23.997.783	22.241.263
Likvide beholdninger		170.557	4.999.110
Omsætningsaktiver		39.614.322	39.678.593
Aktiver		77.012.276	63.356.118

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(138.519)	427.241
Reserve for udviklingsomkostninger		6.186.370	365.875
Overført overskud eller underskud		20.266.062	26.104.679
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.000.000	15.000.000
Egenkapital		38.313.913	44.897.795
Udskudt skat	10	1.868.511	634.504
Andre hensatte forpligtelser	11	205.000	200.000
Hensatte forpligtelser		2.073.511	834.504
Leasingforpligtelser		7.734.115	2.464.694
Feriepengeforpligtelser		1.755.491	1.706.260
Langfristede gældsforpligtelser	12	9.489.606	4.170.954
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.215.787	827.504
Bankgæld		6.153.699	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		222.000	65.683
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.360.312	4.959.260
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.942.682	0
Anden gæld		9.131.922	7.441.196
Periodeafgrænsningsposter	13	108.844	159.222
Kortfristede gældsforpligtelser		27.135.246	13.452.865
Gældsforpligtelser		36.624.852	17.623.819
Passiver		77.012.276	63.356.118
Finansielle instrumenter	15		
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	427.241	365.875	26.104.679	15.000.000	44.897.795
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(725.333)	0	(127.593)	0	(852.926)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	159.573	0	0	0	159.573
Overført til reserver	0	0	5.820.495	(5.820.495)	0	0
Årets resultat	0	0	0	109.471	9.000.000	9.109.471
Egenkapital ultimo	3.000.000	(138.519)	6.186.370	20.266.062	9.000.000	38.313.913

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		11.226.223	18.997.260
Af- og nedskrivninger		2.345.707	2.031.722
Andre hensatte forpligtelser		5.000	70.000
Ændringer i arbejdskapital	14	1.421.090	4.328.999
Regnskabmæssig tab/gevinst ved salg		113.750	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.111.770	25.427.981
Modtagne finansielle indtægter		89.180	257.758
Betalte finansielle omkostninger		(864.046)	(531.139)
Refunderet/(betalt) skat		(663.415)	(4.306.491)
Pengestrømme vedrørende drift		13.673.489	20.848.109
Køb mv. af immaterielle aktiver		(5.286.297)	(1.197.621)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.382.528)	(657.235)
Salg af materielle aktiver		192.090	0
Køb af finansielle aktiver		(4.011)	(69.515)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.480.746)	(1.924.371)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.192.743	18.923.738
Optagelse af lån		6.153.699	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.224.226)	(813.077)
Udbetalt udbytte		(15.000.000)	(23.000.000)
Regulering indefrosne feriepenge		49.231	(120.533)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.021.296)	(23.933.610)
Ændring i likvider		(4.828.553)	(5.009.872)
Likvider primo		4.999.110	10.008.982
Likvider ultimo		170.557	4.999.110
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		170.557	4.999.110
Likvider ultimo		170.557	4.999.110

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	30.890.699	25.784.525
Pensioner	2.661.074	2.210.129
Andre omkostninger til social sikring	587.378	576.906
	34.139.151	28.571.560
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	58

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Direktion	2.210.684	0
Bestyrelse	495.165	0
Samlet for ledelseskategorier	0	2.830.685
	2.705.849	2.830.685

Særlige incitamentsprogrammer

I direktionens vederlag indgår bonus, der er afhængig af opnået resultatmål.

2 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	893.109	3.823.415
Ændring af udskudt skat	1.393.580	284.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(9)
	2.286.689	4.107.406

3 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	9.000.000	15.000.000
Overført resultat	109.471	486.038
	9.109.471	15.486.038

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	49.195	3.837.804	456.771
Overførsler	456.771	(3.837.804)	3.381.033
Tilgange	0	0	5.286.297
Kostpris ultimo	505.966	0	9.124.101
Af- og nedskrivninger primo	(36.896)	(1.535.435)	0
Overførsler	0	1.535.435	(1.535.435)
Årets afskrivninger	(126.492)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(163.388)	0	(1.535.435)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	342.578	0	7.588.666

5 Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye anvendelsesmuligheder for limtræ inden for bygge- og anlægsbranchen. De aktiverede udviklingsomkostninger vil medvirke til at sikre selskabets fortsatte kundevækst gennem øget attraktivitet og imødekommelse af markedsefterspørgsel. Selskabets aktiviteter kontrolleres løbende, og nødvendige justeringer i overensstemmelse med markedsudviklingen foretages.

For 2024 regnskabet består udviklingsprojekter under udførsel udelukkende af igangværende investeringer relateret til selskabets nye ERP system, der forventes ibrugtaget i 2026.

De aktiverede omkostninger består i ekstern konsulentbistand, samt interne timer, relateret til videreudvikling af moduler til en cloud-baseret software (Software as a Service), hvor hosting-omkostningen løbende omkostningsføres, mens man har sikret sig retten til, og bærer risikoen, vedrørende de udførte tilpasninger og videreudviklinger, således man til enhver tid vil kunne flytte serviceleverandør på hostingen uden, at dette måtte medføre væsentlige meromkostninger eller fortabelse af de opbyggede tilpasninger.

Systemet anses som forretningskritisk, og skal sikre korrekt data i den løbende drift og understøtte ledelsesmæssige beslutninger, herunder tracking af kvalitet og bæredygtighed, herunder til brug for CSRD-afrapportering, samt understøtte virksomheden og koncernen ved at mindske manuelle arbejdsrutiner på tværs af forretningen og derved opnå væsentlige omkostningsbesparelser.

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	107.733.558	10.252.301	572.759
Overførsler	572.759	0	(572.759)
Tilgange	7.731.195	641.424	1.891.839
Afgange	(6.354.556)	(4.656.528)	0
Kostpris ultimo	109.682.956	6.237.197	1.891.839
Af- og nedskrivninger primo	(103.138.583)	(8.913.134)	0
Årets afskrivninger	(1.803.028)	(416.187)	0
Tilbageførsel ved afgange	6.368.716	4.336.528	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(98.572.895)	(4.992.793)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.110.061	1.244.404	1.891.839
Ikke-ejede aktiver	7.107.979	166.250	1.722.000

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	23.964.026	786.753	100.000
Tilgange	0	4.011	0
Kostpris ultimo	23.964.026	790.764	100.000
Opskrivninger primo	0	0	319
Andel af årets resultat	0	0	175
Opskrivninger ultimo	0	0	494
Nedskrivninger primo	(10.451.913)	0	0
Egenkapitalreguleringer	(127.593)	0	0
Andel af årets resultat	944.628	0	0
Nedskrivninger ultimo	(9.634.878)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.329.148	790.764	100.494

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hirtshals Ejendomsselskab ApS	Danmark	ApS	100,0

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Timbuy A/S	Danmark	A/S	20,0

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.056.000	0
	1.056.000	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, forsikring samt abonnementer.

10 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Immaterielle aktiver	1.745.000	610.000
Materielle aktiver	(234.600)	(366.000)
Varebeholdninger	337.000	286.000
Tilgodehavender	105.111	28.000
Hensatte forpligtelser	(45.000)	(44.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(39.000)	120.504
Udskudt skat i alt	1.868.511	634.504

Bevægelser i året	2024 kr.	2023 kr.
Primo	634.504	230.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.393.580	284.000
Indregnet direkte på egenkapitalen	(159.573)	120.504
Ultimo	1.868.511	634.504

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser mv.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Leasingforpligtelser	1.215.787	827.504	7.734.115	3.362.310
Feriepengeforpligtelser	0	0	1.755.491	1.566.199
	1.215.787	827.504	9.489.606	4.928.509

13 Periodeafgrænsningsposter

Virksomheden har modtaget tilskud. Disse tilskud indtægtsføres over levetiden på det tilsvarende aktiv, som tilskuddet er tilknyttet.

14 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	(4.063.762)	5.459.294
Ændring i tilgodehavender	(1.655.547)	2.439.359
Ændring i leverandørgæld mv.	7.140.399	(3.569.654)
	1.421.090	4.328.999

15 Finansielle instrumenter

Selskabet sikrer fremtidige køb i SEK ved indgåelse af valutahandler. Terminkontrakterne er indgået i perioden januar-oktober 2024 med valør dato mellem 03.01.2025 og 06.10.2025. Markedsværdien pr. 31. december 2024 udgør -177.588 kr., som indgår under gæld hos tilknyttede virksomheder, da de indgås via moderselskabet.

Markedsværdien er opgjort på baggrund af de senest kendte valutakurser på opgørelsesdagen. Ved opgørelsen anvendes generelle mid-market priser for de enkelte transaktioner, og det sædvanlige spænd mellem bud og udbud er derfor ikke medregnet, herudover kan en række individuelle faktorer påvirke opgørelsen.

16 Dagsværdioplysninger

	Valutasikring kr.
Dagsværdi ultimo	(177.588)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	(725.333)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.374.618	5.655.759
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	3.163.000	5.440.000

18 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende køb af træ til levering i 2025 svarende til 19.187 t.kr. (2024: 12.023 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AH Wood Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst virksomhedspant på nom. 13.000 t.kr. med pant i simple fordringer vedr. salg af varer og tjenesteydelser, lager, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 39.977 t.kr. (31.12.2023: 34.986 t.kr.).

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundet selskaber, kautionen er maksimeret til 124.475 t.kr. (31.12.2023: 134.135 t.kr.). Bankgæld i koncernforbundet selskaber udgør pr. 31.12.2024 117.061 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nordic Wood Industries A/S, Hampen ejer 100% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

AH Wood Invest ApS, Hampen har ved direkte og indirekte ejerskab af aktierne i Nordic Wood Industries A/S, indirekte bestemmende indflydelse over Lilleheden A/S.

21 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Ah Wood Invest ApS, Hampen.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordic Wood Industries A/S, Hampen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af materielle samt immaterielle aktiver, samt offentlige tilskud i form af lønrefusion.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilknyttede virksomheder, renter fra bankindeståender og renter fra offentlige myndigheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af nye anvendelsesmuligheder indenfor limtræ.

Igangværende udviklingsprojekter omfatter egen udviklet software ved implementering af ERP system.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Personaleomkostninger, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timestofbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt.

Erhvervede immaterielle rettigheder mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Udviklingsprojekterne relateret til udvikling af limtræ har en forventet levetid på 3 år efter de er færdigudviklet.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den anvendte regnskabspraksis for regnskabsposter i tilknyttede virksomheder følger almindelig praksis. Af særlige forhold kan nævnes følgende:

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Ved tilfælde af ophør af sikringsinstrumentet, ophører de særlige bestemmelser om regnskabsmæssig sikring. Indfrielsesbeløbet ved ophør af sikringsinstrumentet anvendt ved sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i regnskabet ved første indregning under egenkapitalen på reserven "dagsværdi regulering af sikringsinstrumenter". Indfrielsesbeløbet overføres til resultatopgørelsen løbende, når den sikrede transaktion indtræffer. Transaktionen kan indtræffe på et bestemt tidspunkt eller over tid afhængig af type af instrument.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender

hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejet gennemsnit, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i

sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.