

NORDALIM A/S

Samoavej 1, 8000 Aarhus C

ÅRSRAPPORT

1. oktober 2023 – 30. september 2024

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19/3 - 2025**

Henrik Christopher Skovbo

CVR-NR. 32 24 27 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	
Ledelsesberetning	8-9
 Årsregnskab 1. oktober - 30. september 2024	
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter.....	15-18
Anvendt regnskabspraksis	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordalim A/S Samoavej 1 8000 Århus C
	CVR-nr: 32242715 Stiftet: 18. marts 1971 Kommune Aarhus Regnskabsår. 1. oktober 2023 – 30. september 2024
Bestyrelse	Vivita Vavere-Ozola, formand Henrik Christopher Skovbo Sven Mats Uno Johansson Tarje Braaten
Direktion	Sven Mats Uno Johansson
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2023 – 30. september 2024 for Nordalim 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pindstrup, den 12/3 2025

Direktion:


Sven Mats Uno Johansson

Bestyrelse:


V. Jita Vavere-Ozola
Formand


Tarje Braten


Mats Johansson


Henrik Skovbo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nordalim A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordalim A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 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 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. 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 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 tilside-sættelse 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 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.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

Aarhus, den 12. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

LEDELSESBERETNING

Hoved og nøgletal

T DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
-------	---------	---------	---------	---------	---------

Hovedtal

Nettoomsætning	116.927	166.210	250.039	156.632	102.300
Resultat af primær drift	-4.124	7.028	5.416	8.740	1.381
Resultat af finansielle poster	-38	-294	-522	-272	-184
Årets resultat	-4.091	5.253	3.814	6.602	931

Anlægsaktiver	4.599	4.977	3.466	3.179	4.067
Investering i materielle anlægsaktiver	665	0	1.141	0	0
Omsætningsaktiver	41.462	45.170	48.381	44.279	32.825
Balancesum	46.061	50.146	51.847	47.458	36.893
Aktiekapital	7.200	7.200	7.200	7.200	7.200
Egenkapital	24.705	28.795	25.542	27.728	22.026
Kortfristede gældsforpligtelser	20.224	20.189	25.351	18.677	13.443
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-3.085	12.281	3.415	7.398	2.890
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-586	(2.387)	(891)	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-2.000	-6.000	-900	-850
Pengestrøm i alt	-3.671	7.894	-3.476	6.498	2.040

Nøgletal

Likviditetsgrad	205,01	223,7	190,8	237,1	244,2
Soliditetsgrad	53,6	57,4	49,3	58,4	59,7
Egenkapital forrentning	-15,3	19,3	14,3	26,5	4,2
Gennemsnitligt antal ansatte	12	12	12	12	12

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af lim og formalin som primært sælges i Danmark og Tyskland til spånplade- isolerings- kemi- og fiskeindustrien. Virksomheden afsætter desuden fjernvarme til det offentlige fjernvarmenet.

Betydningsfulde begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2022 – 30. SEPTEMBER 2024

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Nettoomsætning.....		116.927	166.210
Produktionsomkostninger.....	1	-116.626	-153.325
BRUTTORESULTAT		301	12.885
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-3.080	-4.481
Administrationsomkostninger		-1.344	-1.375
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-4.124	7.028
Andre driftsindtægter.....		80	0
DRIFTSRESULTAT.....		-4.044	7.028
Andre finansielle indtægter		321	99
Finansielle omkostninger.....		-359	-393
RESULTAT FØR SKAT		-4.082	6.734
Skat af årets resultat.....	2	-9	-1.481
ÅRETS RESULTAT		-4.091	5.253
<u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</u>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	5.000
Overført resultat.....		-4.091	253
<u>ÅRETS RESULTAT.....</u>		<u>-4.091</u>	<u>5.253</u>

**BALANCE
30. SEP-
TEMBER**

AKTIVER	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Grunde og bygninger		291	318
Produktionsanlæg og maskiner		3.633	4.058
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		675	600
Materielle anlægsaktiver	3	4.599	4.976
ANLÆGSAKTIVER		4.599	4.976
Råvarer og hjælpematerialer		10.831	7.905
Varer under fremstilling		597	773
Fremstillede varer og handelsvarer		4.321	3.813
Varebeholdninger		15.749	12.491
Tilgodehavender fra salg		6.709	3.324
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse		1.200	8.606
Andre tilgodehavender		1.052	792
Tilgodehavende selskabsskat		497	0
Periodeafgrænsningsposter	4	241	272
Tilgodehavender		9.699	12.994
Likvide beholdninger		16.015	19.685
OMSÆTNINGSAKTIVER		41.462	45.170
AKTIVER		46.061	50.146

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Aktiekapital.....	5	7.200	7.200
Overført overskud.....		17.504	16.595
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	5.000
EGENKAPITAL.....		24.704	28.795
Hensættelse til udskudt skat.....	6	203	194
Andre hensatte forpligtelser.....	7	550	550
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		753	744
Anden gæld.....	8	380	418
Langfristede gældsforpligtelser.....		380	418
Leverandører af vare og tjenesteydelser.....		15.256	13.068
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.464	3.247
Selskabsskat.....		0	1.031
Anden gæld.....		1.504	2.843
Kortfristede gældsforpligtelser		20.224	20.189
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.356	21.351
PASSIVER.....		46.061	50.146
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

t.kr	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	7.200	16.595	5.000	28.795
Tilbageført foreslået udbytte		5.000	-5.000	0
Forslag til resultatdisponering		-4.091		-4.091
	7.200	17.504	0	24.704

Ledelsen havde for regnskabsåret 2022/23 foreslået et udbytte på 5.000 t.kr., men det blev på generalforsamlingen besluttet ikke at udlodde for året, hvorfor der er tilbageført 5.000 t.kr. fra foreslået udbytte til overført overskud.

Pengestrømsopgørelse	2023/24	2022/23
Årets resultat	- 4.091	5.253
Årets afskrivninger tilbageført	1.043	877
Tilbageførelse af realisationsavancer	-80	0
Skat af årets resultat tilbageført	9	1.481
Betalt selskabsskat	- 1.031	- 1.286
Ændring i varebeholdninger	-3.257	13.769
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	3.294	- 2.714
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	1.066	7.304
Ændring i langfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-38	14
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-3.085	12.278
Køb af materielle anlægsaktiver	- 666	- 2.387
Salg af materielle anlægsaktiver	80	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	- 586	- 2.387
Betalt udbytte i regnskabsåret	0	- 2.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	0	- 2.000
ÆNDRING I LIKVIDER	3.671	7.891
Likvider 1. oktober	19.685	11.794
Likvider 30. september	16.015	19.685

NOTER

t.kr.	2023/24	2022/23	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	12	12	
Løn og gager	7.864	7.611	
Pensioner	613	623	
Andre omkostninger til social sikring	<u>211</u>	<u>189</u>	
	<u>8.688</u>	<u>8.423</u>	

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven §98b. stk. 3 nr. 2.

Skat af årets resultat			2
	2023/24	2022/23	
t kr			
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	1.241	
Regulering af udskudt skat	-9	240	
Total skat	<u>-9</u>	<u>1.481</u>	

Materielle anlægsaktiver
3

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og Maskiner	Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2023	5.884	69.567	1.977	77.428
Tilgang	0	419	247	666
Afgang	0	0	417	417
Kostpris 30. september 2024	5.884	69.986	1.807	77.677
Afskrivninger 1. oktober 2023	5.567	65.509	1.377	72.452
Afskrivninger vedrørende afgang	0	0	417	417
Årets afskrivninger	26	844	172	1.043
Afskrivninger 30. september 2024	5.593	66.353	1.132	73.077
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	291	3.633	675	4.599

Periodeafgrænsningsposter**4**

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger på arealleje på Århus havn samt kontingent til oliehaven.

5**Selskabskapital****2023/24****2022/23**

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 7.200.000 stk. a nom. 1 kr.....	7.200.000	7.200.000
	7.200.000	7.200.000

6**Udskudt skat**

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt hensatte omkostninger

Udskudt skat vedrører:
t.kr

	2023/2024	2022/2023
Tekniske anlæg og driftsmidler	- 1.344	- 1.294
Varebeholdning	- 185	- 199
Afsat omk. Para	550	550
Bygninger	59	63
	<u>- 920</u>	<u>- 880</u>
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	- 194	47
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	- 9	- 240
Udskudt skat 30. september	<u>- 203</u>	<u>- 194</u>

Virksomhedens udskudte skat er indregnet i balancen med -203 t.kr. Skat vedrører primært værdier på tekniske anlæg og driftsmidler samt hensættelse til omkostninger.

Den udskudte skat er indregnet på baggrund af forventningerne afholdelse af omkostninger samt indregning af vareforbrug i kommende regnskabsår. Selskabet har ligeledes et udskudt skatteaktiv på 907 t.kr., som følge af skattemæssigt underskud til fremførelse, som ikke er indregnet. Vurderingerne bygger på baggrund af virksomhedens budget for det kommende år. Budget er udarbejdet i overensstemmelse med virksomhedens normale budgetprocedure.

Hensatte forpligtelser

7

Hensatte forpligtelser består af en hensættelse til nedtagning af formalintank.

Langfristet gæld

8

t.kr

	30/9 2024 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 Gæld i alt
Anden gæld	380	0	380	418
	380	0	380	418

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

9

Den nuværende kontrakt på lejemålet på Århus Havn løber indtil år 2043 med mulighed for yderligere forlængelse. Ved lejemålets ophør er Nordalim A/S forpligtet til at rydde området. Årlig leje-forpligtelse 445 t.kr.

Nordalim A.S er medlem af beredskabs- og bevogtningsforeningen Indsats Center Oliehavnen Aarhus. Ved eventuelt udtræden af foreningen hæfter Nordalim for sin andel af restgælden der udgør 1.518 t.kr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Ved et eventuelt brug af vore kreditfaciliteter hos Danske Bank A/S, er der stillet ejerpantebrev på 7.000 t.kr. som sikkerhed i bygninger på lejet grund, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 291 t.kr.

Nærtstående parter

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

Kronospan ApS, Fabriksvej 2, 8550 Ryomgård, Danmark, der ejer 50 %

Dynea AS, Svelleveien 33, 2004 Lillestrøm, Norge, der ejer 50 %

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordalim A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg efter klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra at selskabet er overgået fra regnskabsklasse C, mellemstore virksomheder, til regnskabsklasse B, som følge af nye størrelsesgrænser efter årsregnskabsloven. Overgangen har ikke givet anledning til ændringer i anvendt regnskabspraksis, hvorfor denne er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer og fjernvarme 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 ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt afskrivninger på produktionsanlæg. Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb, forholdsmæssige gage til ordrebehandling, reklameomkostninger og salgsvederlag.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes administrationsvederlag og revisionshonorar.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Bygninger på lejet grund måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, dog maksimalt til udløbet af den aftalte lejeperiode på grunden (år 2043).

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Afskrivninger indregnes under produktionsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgs omkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er 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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse vedrører tilgodehavender, der vedrører mellemværender med de to kapitalejere fra almindelig samhandel.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til genopretning af arealer mv. samt udskudt skat.

Hensatte forpligtelser indregnes, når det er sandsynligt, at omkostningen vil pågå selskabet og omkostningen kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.