



Nviro A/S

Bredgade 52
7480 Vildbjerg
CVR-nr. 30712846

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	8
Balance pr. 31.12.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2024	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nviro A/S

Bredgade 52

7480 Vildbjerg

CVR-nr.: 30712846

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen, formand

Asbjørn Berge

Per Kragelund Thomsen

Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Direktion

Per Kragelund Thomsen

Carsten Lundh Olesen

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 Nviro 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 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.

Vildbjerg, den 30.06.2025

Direktion

Per Kragelund Thomsen

Carsten Lundh Olesen

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen
formand

Asbjørn Berge

Per Kragelund Thomsen

Bo Rørbæk Stampe Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nviro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nviro A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 den relevante lovgivning.

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Nviro A/S leverer klimavenlige papir- og træfiberisoleringsløsninger til byggeriet samt tilhørende produkter som isoleringsmaskiner og vindplader.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nviro A/S oplevede ugunstige markedsvilkår i første og andet kvartal af 2024 for virksomhedens hovedaktiviteter, hvilket samlet set resulterede i et utilfredsstillende resultat. Virksomheden forventer dog en moderat vækst i 2025 samt et tilfredsstillende økonomisk resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I regnskabsposten "Kapitalandele i tilknyttet virksomheder" er indregnet goodwill i forbindelse med erhvervelsen. Værdiansættelsen af goodwill beror på uforudsete fremtidige forhold, der kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen. Der henvises til årsregnskabets note 1 for yderligere omtale heraf.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Nettoomsætning		49.365.176	54.272.807
Andre driftsindtægter		1.413.895	317.756
Vareforbrug		(35.597.218)	(40.073.115)
Andre eksterne omkostninger		(6.022.291)	(6.733.041)
Bruttoresultat		9.159.562	7.784.407
Personaleomkostninger	2	(9.687.915)	(13.493.608)
Af- og nedskrivninger		(258.380)	(233.366)
Andre driftsomkostninger		(348.683)	0
Driftsresultat		(1.135.416)	(5.942.567)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(921.229)	(275.269)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		40.886	1.721
Andre finansielle indtægter		354.076	225.424
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(232.105)	(673.118)
Andre finansielle omkostninger		(993.950)	(616.624)
Resultat før skat		(2.887.738)	(7.280.433)
Skat af årets resultat	3	430.008	1.535.157
Årets resultat		(2.457.730)	(5.745.276)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.457.730)	(5.745.276)
Resultatdisponering		(2.457.730)	(5.745.276)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	844.757	0
Erhvervede immaterielle aktiver		0	922.579
Erhvervede patenter		0	349.870
Immaterielle aktiver	4	844.757	1.272.449
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		675.771	118.562
Indretning af lejede lokaler		171.346	207.620
Materielle aktiver	6	847.117	326.182
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.224.050	4.658.183
Deposita		385.101	394.557
Finansielle aktiver	7	3.609.151	5.052.740
Anlægsaktiver		5.301.025	6.651.371
Fremstillede varer og handelsvarer		4.996.686	5.084.552
Varebeholdninger		4.996.686	5.084.552
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.462.517	9.615.583
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	1.299.400	365.351
Udskudt skat	9	200.000	0
Andre tilgodehavender	10	772.485	1.274.255
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	468.713
Periodeafgrænsningsposter		389.162	348.608
Tilgodehavender		12.123.564	12.072.510
Likvide beholdninger		569.346	958.636
Omsætningsaktiver		17.689.596	18.115.698
Aktiver		22.990.621	24.767.069

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(96.835)	292.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	77.148
Reserve for udviklingsomkostninger		658.910	0
Overført overskud eller underskud		4.170.029	7.293.262
Egenkapital		5.732.104	8.662.710
Udskudt skat	9	0	332.000
Andre hensatte forpligtelser		252.000	0
Hensatte forpligtelser		252.000	332.000
Bankgæld		5.300.398	1.266.768
Modtagne forudbetalinger fra kunder		182.620	451.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.331.573	3.840.904
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.760.761	5.421.257
Skyldige sambeskatningsbidrag		300.000	0
Anden gæld	11	4.131.165	4.792.430
Kortfristede gældsforpligtelser		17.006.517	15.772.359
Gældsforpligtelser		17.006.517	15.772.359
Passiver		22.990.621	24.767.069
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Finansielle instrumenter	12		
Dagsværdioplysninger	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	292.300	77.148	0	7.293.262	8.662.710
Valutakursreguleringer	0	0	(83.741)	0	0	(83.741)
Værdireguleringer	0	(498.891)	0	0	0	(498.891)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	109.756	0	0	0	109.756
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(429.163)	0	429.163	0
Overført til reserver	0	0	0	658.910	(658.910)	0
Årets resultat	0	0	435.756	0	(2.893.486)	(2.457.730)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(96.835)	0	658.910	4.170.029	5.732.104

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Regnskabsposten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" indeholder væsentlige regnskabsmæssige skøn. Der indgår en goodwill med bogført værdi på 2.343 t.kr. pr. 31.12.2024. Ledelsen har med baggrund i værdiansættelsesmetode "Enterprise Value" ikke vurderet, at der er behov indikationer på nedskrivning af goodwill pr. 31.12.2024. De væsentlige forudsætninger anlagt af ledelsen er forbedret EBTDA med afsæt i forventningen til bygge- og anlægsbranchen, herunder den fulde effekt efter år med tilpasning af selskabets kapacitetsomkostninger. Der anvendes en WACC på 12% som diskonteringsfactor og terminalvækst på 3%. Værdiansættelsen af goodwill beror på uforudsete fremtidige forhold, der kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen.

En ændring i fastlæggelsen af WACC med +1% vil påvirke værdien af den indregnede goodwill med (391) t.kr. før skat, mens en ændring i fastlæggelsen af EBITDA med -10% vil påvirke værdien af den indregnede goodwill med (521) t.kr. før skat.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	8.586.092	11.853.052
Pensioner	931.113	1.371.736
Andre omkostninger til social sikring	170.710	268.820
	9.687.915	13.493.608
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	17

3 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring af udskudt skat	(422.244)	273.556
Refusion i sambeskatning	(7.764)	(1.808.713)
	(430.008)	(1.535.157)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.
Kostpris primo	0	1.152.276	455.257
Overførsler	1.152.276	(1.152.276)	0
Tilgange	45.000	0	28.155
Afgange	0	0	(483.412)
Kostpris ultimo	1.197.276	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(229.697)	(105.387)
Overførsler	(229.697)	229.697	0
Årets afskrivninger	(122.822)	0	(29.341)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	134.728
Af- og nedskrivninger ultimo	(352.519)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	844.757	0	0

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter består af investeringer relateret til selskabets ERP-system. De aktiverede omkostninger består i ekstern konsulentbistand, 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

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	420.939	362.739
Overførsler	627.152	0
Kostpris ultimo	1.048.091	362.739
Af- og nedskrivninger primo	(302.377)	(155.119)
Årets afskrivninger	(69.943)	(36.274)
Af- og nedskrivninger ultimo	(372.320)	(191.393)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	675.771	171.346

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	4.581.035	394.557
Tilgange	0	9.032
Afgange	0	(18.488)
Kostpris ultimo	4.581.035	385.101
Opskrivninger primo	77.148	0
Valutakursreguleringer	(83.741)	0
Afskrivninger på goodwill	(330.600)	0
Andel af årets resultat	(590.629)	0
Udbytte	(429.163)	0
Opskrivninger ultimo	(1.356.985)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.224.050	385.101

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
CBI Norge AS	Norge	66,30
Selskabet af 23. oktober 2018 ApS (tidligere Isonem ApS)	Danmark	100,00

8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Nviro har overfor dets datterselskab, Selskabet af 23. oktober 2018 ApS, afgivet en tilbagetrædelseserklæring, hvor de kun vil kræve deres tilgodehavende på 948 t.kr udbetalt i det omfang, datterselskabets likviditet tillader dette.

9 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Bevægelser i året		
Primo	(332.000)	24.000
Indregnet i resultatopgørelsen	422.244	(273.556)
Indregnet direkte på egenkapitalen	109.756	(82.444)
Ultimo	200.000	(332.000)

Udskudte skatteaktiver

I udskudt skatteaktiv på 118 t.kr. opstår hovedsageligt ved fremførbart skattemæssigt underskud. Det er ledelsens forventning, at det skattemæssige underskud vil anvendes i sambeskatningskredsen inden for de kommende 3-5 år.

10 Andre tilgodehavender

Selskabet har et tilgodehavende på 727 t.kr. ved salg af anlægsaktiv til en underleverandør tilbage fra 2022. Tilgodehavendet skal tilbagebetales i takt med, at Nviro køber leverandørens private label produkt. Det er ledelsens forventning, at lånet vil blive delvis afdraget i 2025, men i det dette beror på Nvrios køb hos underleverandøren, er der en usikkerhed forbundet med, hvornår det samlede lån er tilbagebetalt, og deri den kortfristede henholdsvis langfristede del.

11 Anden gæld (kortfristet)

	2024 kr.	2023 kr.
Moms og afgifter	895.621	897.797
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	399.544	489.633
Feriepengeforpligtelser	227.000	385.000
Anden gæld i øvrigt	2.609.000	3.020.000
	4.131.165	4.792.430

12 Finansielle instrumenter

Selskabet sikrer fremtidige køb i SEK ved indgåelse af valutahandler. Terminkontrakterne er indgået i perioden maj-oktober 2024 med valør dato mellem 02.01.2025 og 05.05.2025. Markedsværdien pr. 31. december 2024 udgør -124.147 kr., som indgår under mellemregningen 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.

13 Dagsværdioplysninger

	Valutasikring kr.
Dagsværdi ultimo	(124.147)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	(498.891)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.494.176	6.095.594

15 Eventualforpligtelser

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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet virksomhedspant nom. 7.000 t.kr. i simple fordringer, lagerbeholdning, patenter og driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 15.135 t.kr.

17 Koncernforhold

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, foruden nedenstående omklassifikationer, som ikke har påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

Ændring af klassifikation

Selskabet har omklassificeret internt mellem personalomkostninger og eksterne omkostninger. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 1.923 t.kr., som personaleomkostninger er øget med, og en tilsvarende reduktion i eksterne omkostninger.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 1. januar uden tilpasning af sammenligningstal (bogførte værdiers metode). Efter sammenlægningsmetoden

opgøres åbningsbalancen ved at indregne den indskudte virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier opgjort ud fra selskabets valgte regnskabspraksis som beskrevet nedenfor. En eventuel forskelsværdi mellem det aftalte vederlag og den regnskabsmæssige værdi af de indskudte nettoaktiver er indregnet på egenkapitalen.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af materielle aktiver, erstatninger og lønrefusion.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

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 og 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.

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, herunder renteindtægter fra bankindestående, nettokursgevinster ved transaktioner i fremmed valuta mv.

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 renteomkostninger fra bankgæld, tillæg under acontoskatteordningen, nettokurstab ved transaktioner i fremmed valuta 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 alle danske tilknyttede 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.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og patenter.

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 og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder og erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode. Disse er opgjort til 20 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder, der omfatter selskabets ERP system og webshop afskrives lineært over 3-10 år.

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

Materielle aktiver

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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

For indretning af lejede lokaler 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.

Foreslået udbytte i tilknyttede virksomheder indregnes i overensstemmelse med samtidighedsprincippet som en fri reserve, hvorfor foreslået udbytte i tilknyttede virksomheder reducerer reserven efter indre værdis metode hermed. Udbyttet optages ikke som tilgodehavende på balancedagen, da det foreslåede udbytte ikke opfylder definitionen som et aktiv på statusdagen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til hensættelse til fraflytning af lejemål.

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.

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.