

LLM MFF Holding ApS

Bredgade 5, 8600 Silkeborg
CVR-nr. 40 79 39 92

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december
6. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 19. marts 2025

Lotte Lundgaard Madsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4

Erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10

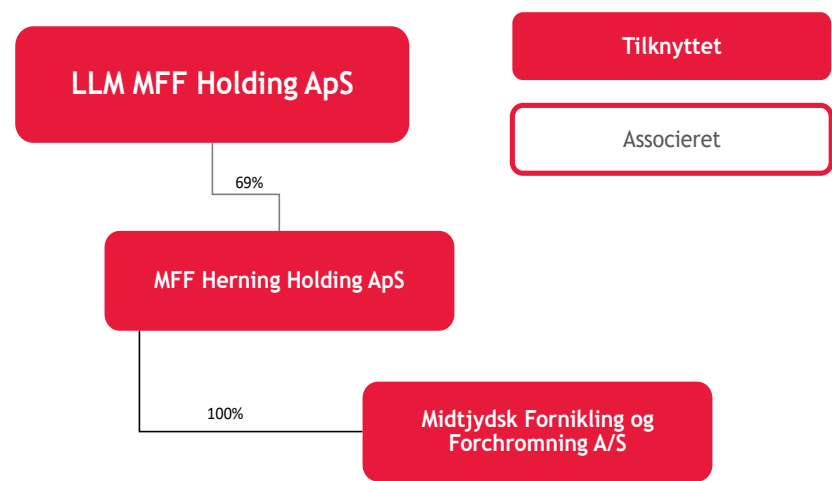
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-19
Anvendt regnskabspraksis	20-25

Selskabsoplysninger

Selskabet	LLM MFF Holding ApS Bredgade 5 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 40 79 39 92 Stiftet: 27. juni 2019 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lotte Lundgaard Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Koncernoversigt



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for LLM MFF Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18. marts 2025

Direktion:

Lotte Lundgaard Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LLM MFF Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LLM MFF Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Herning, den 18. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Carsten Bo Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32231

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	28.697	23.329	24.058	27.505	20.671
Resultat af primær drift	10.188	5.414	4.793	9.396	5.639
Finansielle poster, netto	-1.976	-1.647	-1.526	-1.711	-2.637
Årets resultat før skat	8.212	3.767	3.267	7.685	3.002
Årets resultat	6.436	2.877	2.484	5.979	2.146
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	4.447	1.973	1.710	4.124	1.479
Balance					
Balancesum	88.172	75.632	70.831	75.007	74.188
Egenkapital	30.702	24.481	21.815	19.538	13.719
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	21.276	16.951	15.097	13.502	9.491
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.805	7.740	9.074	14.781	7.027
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.868	-6.087	-2.366	-3.279	-941
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.866	3.573	-6.718	-9.946	-3.307
Pengestrømme i alt	3.071	5.226	-10	1.556	2.779
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-17.783	-6.762	-2.238	-3.279	-3.439
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	42,7	25,1	25,1	60,8	50,6
Soliditetsgrad	24,1	22,4	21,3	18,0	12,8
Egenkapitalforrentning	23,3	12,4	12,0	36,0	16,8

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

Investeret kapital:	$\frac{\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}} \times 100$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udføre elektrolytisk overfladebehandling af metalemner i lønarbejde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktivitet har udviklet sig positivt i året, hvilket kan henføres til et større aktivitetsniveau samt at der har været gods til alle anlæg. Koncernens omkostningsniveau har i det væsentligste været som forventet samtidig med at der er realiseret en fortjeneste ved salg af anlægsaktiver på 1.040 tkr. Dermed udgør årets resultat et overskud på tkr. 6.436 mod et overskud i 2023 på tkr. 2.877, hvilket ledelsen anser som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har udviklet sig bedre end forventet, idet forventningen til årets resultat ved regnskabsårets begyndelse udgjorde 2-4 mio.kr. Årsagen hertil kan henføres til forhold som er anført ovenfor under udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selskabet er miljøcertificeret efter ISO 14001, og det er ud fra denne, virksomheden styrer sine miljøforhold. I forbindelse med ovenstående udarbejder virksomheden årligt en miljøredegørelse, som offentliggøres på virksomhedens hjemmeside.

Til styring af de miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår i en naturlig del i virksomhedens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forventninger til fremtiden

For 2025 forventes et resultat i niveauet 4-6 mio. kr. og et aktivitetsniveau svarende til 2024. Endvidere forventes for 2025 positive pengestrømme på samlet set 2-4 mio.kr., og der forventes ikke igangsat aktivitetsudvidelser eller større investeringer udover normale investeringer i selskabets produktionsanlæg.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste	1	28.697	23.329	0	0
Distributionsomkostninger	1	-11.402	-11.562	0	0
Administrationsomkostninger	1	-7.107	-6.353	-6	-52
Driftsresultat		10.188	5.414	-6	-52
Indtægter af kapitalandele i dat- tervirksomheder		0	0	4.428	2.012
Andre finansielle indtægter		177	72	24	13
Øvrige finansielle omkostninger		-2.153	-1.719	0	0
Resultat før skat		8.212	3.767	4.446	1.973
Skat af årets resultat	2	-1.776	-890	0	0
Årets resultat	3	6.436	2.877	4.446	1.973

Balance 31. december

Aktiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		39.446	33.446	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		16.850	17.474	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.102	705	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	3.487	0	0
Materielle anlægsaktiver	4	62.398	55.112	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	20.980	16.759
Finansielle anlægsaktiver	5	0	0	20.980	16.759
Anlægsaktiver		62.398	55.112	20.980	16.759
Råvarer og hjælpematerialer		3.818	3.737	0	0
Varebeholdninger		3.818	3.737	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.980	9.739	0	0
Andre tilgodehavender		15	268	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		1	2	1	2
Periodeafgrænsningsposter	6	234	240	0	0
Tilgodehavender		12.230	10.249	1	2
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	251	130	251	130
Værdipapirer og kapitalandele		251	130	251	130
Likvide beholdninger		9.475	6.404	48	65
Omsætningsaktiver		25.774	20.520	300	197
Aktiver		88.172	75.632	21.280	16.956

Balance 31. december

Passiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Anpartskapital		40	40	40	40
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	14.041	9.820
Overført resultat		20.736	16.789	6.695	6.970
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500	122	500	122
Minoritetsinteresser		9.426	7.530	0	0
Egenkapital		30.702	24.481	21.276	16.952
Hensættelser til udskudt skat	8	5.313	3.536	0	0
Hensatte forpligtelser		5.313	3.536	0	0
Ansvarlig lånekapital		1.987	3.783	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		22.629	23.840	0	0
Leasingforpligtelser		4.928	415	0	0
Feriepengeindefrysning		3.670	3.695	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	33.214	31.733	0	0
Ansvarlig lånekapital		1.781	1.530	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.210	1.140	0	0
Gæld til pengeinstitutter		8	27	0	0
Leasingforpligtelser		682	735	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.104	5.920	4	4
Anden gæld		7.027	6.516	0	0
Feriepengeindefrysning		131	14	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		18.943	15.882	4	4
Gældsforpligtelser		52.157	47.615	4	4
Passiver		88.172	75.632	21.280	16.956
Eventualposter mv.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncernen				
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	40	16.789	122	7.530	24.481
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3		3.947	500	1.989	6.436
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte			-122	-93	-215
Egenkapital 31. december 2024	40	20.736	500	9.426	30.702

tkr.	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	40	9.820	6.970	122	16.952
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3		4.428	-482	500	4.446
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-122	-122
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-207	207		0
Egenkapital 31. december 2024	40	14.041	6.695	500	21.276

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 tkr.	2023 tkr.
Årets resultat	6.436	2.877
Årets afskrivninger tilbageført	7.005	6.342
Tilbageførsel af realisationsavancer	-1.040	-180
Skat af årets resultat tilbageført	1.776	890
Ændring i varebeholdninger	-81	897
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-1.982	-46
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	2.747	-1.261
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	-56	-1.779
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.805	7.740
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.908	-6.267
Salg af materielle anlægsaktiver	1.040	180
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.868	-6.087
Provenu ved langfristet låneoptagelse	0	13.305
Afdrag på lån	-4.632	-9.534
Ændring i driftskredit	-19	13
Betalt udbytte i regnskabsåret	-215	-211
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.866	3.573
Ændring i likvider	3.071	5.226
Likvider 1. januar	6.404	1.178
Likvider 31. december	9.475	6.404
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.475	6.404
Likvider	9.475	6.404

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
1 Medarbejderforhold				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	76	81	0	0
Løn og gager	36.766	35.231	0	0
Pensioner	4.580	4.405	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.080	1.114	0	0
	42.426	40.750	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.238	1.048	0	0
	1.238	1.048	0	0
2 Skat af årets resultat				
Regulering af udskudt skat	1.776	890	0	0
	1.776	890	0	0
3 Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500	122	500	122
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.428	2.012
Overført resultat	3.947	1.851	-482	-161
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	1.989	904	0	0
	6.436	2.877	4.446	1.973
4 Materielle anlægsaktiver				
	Koncernen			
tkr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2024	72.038	114.521		
Tilgang	7.808	3.588		
Afgang	0	-7.288		
Kostpris 31. december 2024	79.846	110.821		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	38.592	97.049		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.288		
Årets afskrivninger	1.808	4.210		
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	40.400	93.971		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	39.446	16.850		

Noter

4 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

tkr.	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	6.193	3.487
Tilgang	6.387	0
Afgang	-4.950	-3.487
Kostpris 31. december 2024	7.630	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	5.489	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-4.950	
Årets afskrivninger	989	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	1.528	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	6.102	0
Finansielle leasingaktiver	5.960	

5 | Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Moder-selskabet
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2024	6.939
Kostpris 31. december 2024	6.939
Værdireguleringer 1. januar 2024	9.820
Udloddet resultat	-207
Årets resultat	4.428
Værdireguleringer 31. december 2024	14.041
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	20.980

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MFF Herning Holding ApS, Herning	30.406	6.418	69 %

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
6 Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer	234	240	0	0
	234	240	0	0

7 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Børsnoterede værdipapirer
tkr.	
Dagsværdi 31. december 2024	251
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	18

8 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Udskudt skat 1. januar	3.536	2.646	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.776	890	0	0
Udskudt skat 31. december 2024	5.312	3.536	0	0

9 | Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen			
	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
tkr.				
Ansvarlig lånekapital	3.768	1.781	0	5.313
Gæld til realkreditinstitutter	23.839	1.210	17.597	24.980
Leasingforpligtelser	5.610	682	1.630	1.150
Feriepengeindefrysning	3.801	131	3.100	3.709
	37.018	3.804	22.327	35.152

Noter

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør TDKK 1.829, hvoraf TDKK 809 forfalder i 2025 og DKK 0 forfalder efter 5 år.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af balancen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 23.924, givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 39.446.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 28.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Moderselskabet har stillet kaution for koncernens gæld til realkredit- og kreditinstitutter med en restgæld på TDKK 23.839 pr. 31. december.

Koncernen har stillet sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i likvide beholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december på TDKK 8.613.

Koncernens produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 5.960 er finansieret ved finansiel leasing.

Til sikkerhed for kreditinstitut har koncernen afgivet virksomhedspant med sikkerhed i selskabets debitorer, i gangværende arbejder og varelager. Pantet er på TDKK 12.000.

12 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Lotte Lundgaard Madsen, Silkeborg, der tillige er hovedanpartshaver.

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 LLM MFF Holding ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet LLM MFF Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori LLM MFF Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver .

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal 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 finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.