Deloitte.



Norr A/S

Strøget 38
7430 Ikast
CVR-nr. 37256919

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.07.2025

Kasper Kruse
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2024	7
Balance pr. 31.12.2024	8
Egenkapitalopgørelse for 2024	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norr A/S

Strøget 38

7430 Ikast

Danmark

CVR-nr.: 37256919

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Peter Jørgen Kodbøl Jørgensen, formand

Simone Nørskov

Peter Guldahl Hildebrandt

Mikkel Hasling Kodbøl Jørgensen

Direktion

Peter Mazur, direktør

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 Norr 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.

Ikast, den 08.07.2025

Direktion

Peter Mazur
direktør

Bestyrelse

Peter Jørgen Kodbøl Jørgensen
formand

Simone Nørskov

Peter Guldahl Hildebrandt

Mikkel Hasling Kodbøl Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Norr A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Norr A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til 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 08.07.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jannie Skovbo Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er engros virksomhed og dermed beslægtet virksomhed samt formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt hele sin egenkapital og er dermed omfattet af selskabslovens bestemmelser vedrørende kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening, ligesom kapitalberedskabet vurderes forsvarligt for det kommende år. Der henvises til yderligere beskrivelse i note 1.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**626.427**	**112.061**
Personaleomkostninger	2	(2.367.544)	(2.404.656)
Af- og nedskrivninger		(20.292)	(50.292)
Driftsresultat		**(1.761.409)**	**(2.342.887)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		136.035	(458.826)
Andre finansielle indtægter	3	140.546	239.766
Andre finansielle omkostninger		(726.087)	(737.551)
Resultat før skat		**(2.210.915)**	**(3.299.498)**
Skat af årets resultat	4	509.289	213.458
Årets resultat		**(1.701.626)**	**(3.086.040)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.701.626)	(3.086.040)
Resultatdisponering		**(1.701.626)**	**(3.086.040)**

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		23.855	44.147
Immaterielle aktiver	5	**23.855**	**44.147**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	6	**0**	**0**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		680.304	545.351
Deposita		63.760	68.973
Finansielle aktiver	7	**744.064**	**614.324**
Anlægsaktiver		**767.919**	**658.471**
Fremstillede varer og handelsvarer		2.274.113	2.481.723
Varebeholdninger		**2.274.113**	**2.481.723**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		719.858	2.000.565
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.400.807	3.210.337
Udskudt skat		215.000	323.740
Andre tilgodehavender		165.579	114.974
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		370.322	0
Periodeafgrænsningsposter		148.656	127.367
Tilgodehavender		**4.020.222**	**5.776.983**
Likvide beholdninger		**279.626**	**202.132**
Omsætningsaktiver		**6.573.961**	**8.460.838**
Aktiver		**7.341.880**	**9.119.309**

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		157.876	22.923
Overført overskud eller underskud		(3.963.993)	(2.126.332)
Egenkapital		**(3.306.117)**	**(1.603.409)**
Bankgæld		9.192.534	9.518.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.117.984	888.472
Gæld til tilknyttede virksomheder		206.250	49.356
Anden gæld		131.229	266.850
Kortfristede gældsforpligtelser		**10.647.997**	**10.722.718**
Gældsforpligtelser		**10.647.997**	**10.722.718**
Passiver		**7.341.880**	**9.119.309**
Usikkerhed vedrørende fortsat drift	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	22.923	(2.126.332)	(1.603.409)
Valutakursreguleringer	0	(1.082)	0	(1.082)
Årets resultat	0	136.035	(1.837.661)	(1.701.626)
Egenkapital ultimo	**500.000**	**157.876**	**(3.963.993)**	**(3.306.117)**

Noter

1 Usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har i året realiseret et underskud på 1.702 t.kr. Selskabets negative egenkapital udgør pr. statusdagen 3.306 t.kr.

Selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening i dattervirksomheder samt egen fremtidige indtjening, hvorved ledelsen vurderer, at selskabets kapital vil kunne reetableres over en kortere årrække ved en kombination af besparelser og optimering af selskabets aktivitet.

Ledelsen vurderer at selskabets kapitalberedskab som værende forsvarligt ud fra selskabets nuværende kreditramme, som pr. 31.12.2024 var uudnyttet med 2,6 mio.kr., samt at det ultimative moderselskab, Sindico Group A/S (75%), og selskabet minoritetsaktionær, PH Holding Risskov ApS (25%), pro rata har stillet selvskyldnerkaution overfor selskabets bankforbindelse.

Med baggrund heri aflægger ledelsen regnskabet under forudsætning om fortsat drift, da ledelsen forventer at de nuværende kreditrammer er tilstrækkelige til at dække selskabets likviditetsbehov. Der er naturligt usikkerheder i forbindelse hermed, da de faktiske resultater sandsynligvis vil afvige fra de budgetterede, da planlagte begivenheder ofte ikke indtræder som forudsat. Disse afvigelser kan være væsentlige og af både positiv eller negativ karakter.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	2.117.219	2.117.415
Pensioner	229.201	251.816
Andre omkostninger til social sikring	21.124	35.425
	2.367.544	**2.404.656**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**4**	**4**

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.180	138.000
Øvrige finansielle indtægter	70.366	101.766
	140.546	**239.766**

4 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring af udskudt skat	108.740	(213.458)
Refusion i sambeskatning	(618.029)	0
	(509.289)	**(213.458)**

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	101.468
Kostpris ultimo	**101.468**
Af- og nedskrivninger primo	(57.321)
Årets afskrivninger	(20.292)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(77.613)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**23.855**

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	621.463	200.000
Afgange	(159.584)	0
Kostpris ultimo	**461.879**	**200.000**
Af- og nedskrivninger primo	(621.463)	(200.000)
Tilbageførsel ved afgange	159.584	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(461.879)**	**(200.000)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	522.428	68.973
Tilgange	0	1.787
Afgange	0	(7.000)
Kostpris ultimo	**522.428**	**63.760**
Opskrivninger primo	22.923	0
Valutakursreguleringer	(1.082)	0
Andel af årets resultat	136.035	0
Opskrivninger ultimo	**157.876**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**680.304**	**63.760**

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Norr Retail A/S	Aarhus	100,00
Norr Norge	Norge	100,00

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**113.419**	**91.753**

9 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31.12.2024 et skatteaktiv på 575 t.kr. som primært består af skattemæssige særunderskud. Selskabet forventer ikke at kunne udnytte det fulde skattemæssige særunderskud inden for 5 år, hvorfor 400 t.kr. af skatteaktivet ikke er aktiveret i årsrapporten.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår fra 01.07.2024 i en dansk sambeskatning med Sindico Group A/S 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, loyalties, og udbytter for de sambeskattede selskaber.De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet indgik indtil 01.07.2024 i en dansk sambeskatning med PH Holding Risskov ApS som administrationsselskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi udgør 3.018 t.kr. pr. 31.12.2024.

12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største henholdsvis mindste koncern:
Sindico Group A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 32 34 72 15.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for

valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og eksterne omkostninger.

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 fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner og viderefaktureringer.

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 af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

iImmaterielle 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere 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.

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.