

Årsrapportmodel 2024

I overensstemmelse med
årsregnskabslovens klasse B

ey.com/dk



The better the question.
The better the answer.
The better the world works.



Shape the future
with confidence

Ansvarsbegrænsning

Denne publikation indeholder en illustrativ årsrapport aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Publikationen kan ikke træde i stedet for rådgivning fra revisorer eller andre rådgivere. Det anbefales derfor at rådføre sig med EY, før der træffes beslutning om regnskabs- og rapporteringsforhold ved udarbejdelsen af årsrapporter i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Selv om EY har arbejdet på at sikre, at oplysningerne i publikationen er korrekte og i overensstemmelse med gældende regnskabsregulering, kan EY ikke påtage sig ansvar som følge af eventuelle fejl eller udeladelser. EY fraskriver sig derfor ethvert ansvar for fejl, handlinger, udeladelser eller beslutninger foretaget alene ved eller som følge af oplysningerne i publikationen.

Forord

Denne årsrapportmodel er udarbejdet på grundlag af den gældende årsregnskabslov.

Årsrapportmodellen er udarbejdet som et informativt eksempel. Oplysninger, der ikke er specifikke lovkrav, men anses som nyttige oplysninger for regnskabsbruger, fremgår **skraveret med gult** i denne årsrapportmodel. Det skal bemærkes, at de markerede afsnit og/eller anden supplerende information kan være nødvendig i årsrapporten, for at understøtte lovens krav om et retvisende billede. Undladelse heraf skal derfor nøje overvejes i hvert enkelt tilfælde.

Lovændringer, som er indarbejdet i modellen, men som træder i kraft for regnskabsår, der begynder senere end 1. januar 2024, fremgår **skraveret med gråt**. Læs mere detaljeret om lovændringerne i [Forord](#) i publikationen [Indsigt i årsregnskabsloven 2024/25](#).

EY har valgt at anvende en balance i kontoform, som er opdelt i anlægs- og omsætningsaktiver. Den IFRS-tilpassede balance i kontoform opdelt i lang- og kortfristede aktiver og forpligtelser er vedlagt i appendiks 1.

Årsrapportmodellerne indeholder ikke eksempler på revisors erklæringer, da det afhænger af krav og eventuelle valg hertil, som den konkrete virksomhed er omfattet af.

Det bemærkes, at årsrapportmodellen alene er en af flere mulige illustrationer til overholdelse af lovens bestemmelser. Modellen kan ikke anses for dækkende for alle virksomheder og alle regnskabsmæssige forhold for en klasse B-virksomhed og kan derfor ikke anvendes i stedet for en regnskabstjekliste. EY har udarbejdet en regnskabstjekliste, som er tilgængelig [her](#).

EY har udarbejdet årsrapportmodeller efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasserne A til C stor samt en årsrapportmodel for en koncern i regnskabsklasse C stor. Årsrapportmodellerne ajourføres løbende og er ligeledes tilgængelige på www.ey.com/da_dk.

Særligt om mikrovirksomheder

Meget små virksomheder i regnskabsklasse B kan anvende lovens regler for mikrovirksomheder. Det gælder dog ikke:

- ▶ Virksomheder, der besidder kapitalandele i andre virksomheder, og som udøver betydelig indflydelse på en eller flere af disse virksomheders driftsmæssige eller finansielle ledelse (holdingvirksomheder).
- ▶ Investeringsvirksomheder, der udelukkende beskæftiger sig med at anbringe midler i værdipapirer, fast ejendom m.v.
- ▶ Virksomheder, der på balancedagen har indgåede aftaler om afledte finansielle instrumenter.

EY har valgt ikke at udarbejde en årsrapportmodel for mikrovirksomheder, da vi bl.a. anser anvendt regnskabspraksis som en nødvendig del af et retvisende årsregnskab.

Mikrovirksomheder kan undlade at give oplysning om:

- ▶ Anvendt regnskabspraksis
- ▶ Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet
- ▶ Visse særlige poster og ændring i regnskabsmæssige skøn
- ▶ Antal gennemsnitlige heltidsbeskæftigede i regnskabsåret.

Det skal oplyses i noterne, hvis en eller flere af ovenstående undtagelser benyttes.

Se mere information om mikrovirksomheder i vores publikation "Indsigt i årsregnskabsloven".

Anvendt regnskabspraksis

Denne årsrapportmodel omfatter en klasse B-virksomhed. Det er forudsat, at virksomheden Selskab B A/S har tilvalgt at anvende enkelte regnskabsregler fra klasse C, herunder visse oplysningskrav, som fx egenkapitalopgørelse (modelregnskaberne for klasse C indeholder endvidere flere beskrivelser og

eksempler). Hvis en B virksomhed ikke har foretaget tilvalg fra klasse C, skal tilføjelsen "... med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C" slettes for ikke at skabe tvivl hos regnskabslæser.

I årsrapportmodellen er det forudsat, at virksomheden i tidligere regnskabsår har anvendt en regnskabspraksis, der er i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og at regnskabspraksis er uændret.

Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis bør ikke beskrive forhold, der er virksomheden uvedkommende eller uvæsentlige for årsregnskabet. Undlad eksempelvis redegørelse for fremmed valuta, leasingkontrakter og forsknings- og udviklingsprojekter, hvor det er irrelevant for den pågældende virksomhed.

Der er vedlagt et appendiks 2 med inspiration til oplysninger i forbindelse med dagsværdimåling.

Eksemplet

Modellen indeholder et eksempel, hvor følgende særlige oplysninger er medtaget og krævet som følge af disse særlige forhold:

- ▶ Egenkapitalopgørelse er tilvalgt fra regnskabsklasse C (klasse B virksomheder kan nøjes med at præsentere de egenkapitalnoter, som loven kræver)
- ▶ Usædvanlige forhold (ledelsesberetning og noter)
- ▶ Usikkerhed ved indregning og måling (ledelsesberetning og noter)
- ▶ Begivenheder efter balancedagen (ledelsesberetning og noter)
- ▶ Særlige poster
- ▶ Finansielle leasingaktiver og forpligtelser indregnet i regnskabet
- ▶ Cash pool ordning
- ▶ Der er i resultatopgørelsen og balancen tilføjet nye eller omdøbt hovedposter, hvor vurderet relevant og krævet som følge af de i eksemplet givne forhold.

Ud fra en "minimumsstandard" betragtning, og hvis de særlige forhold i eksemplet ikke var til stede, ville ovenstående oplysninger i eksemplet være skraveret med gult.

Selskab B A/S

Industrivej 10, 9999 Handelsby

CVR-nr. 12 34 56 78

Årsrapport 2024

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 26. februar 2025

Dirigent:

.....
Finn Holgersen



Shape the future
with confidence

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Appendiks 1 - Balance, jf. årsregnskabslovens bilag 2, skema 2	26
Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger	28

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Selskab B A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvis årsregnskabet ikke er revideret i overensstemmelse med de internationale revisionsstandarder eller Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, erstattes ovenstående afsnit med:

[Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.]

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Hvis det aflagte årsregnskab er revideret i overensstemmelse med de internationale revisionsstandarder eller Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, men revisionen foreslås fravalgt for det kommende regnskabsår, skal der tilføjes et særskilt afsnit. Afsnittet skal kun fremgå af den årsrapport, der behandles på den ordinære generalforsamling, hvor beslutningen træffes, dvs. afsnittet skal ikke fremgå af årsrapporten hvert år. Afsnittet der skal tilføjes er:

[Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2024 ikke skal revideres.]

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Handelsby, den 26. februar 2025

Direktion:

Peter Nielsen

Bestyrelse:

Poul Erik Jensen
formand

Peter Nielsen

Jane Olsen

Når generalforsamlingen har besluttet at fravælge revision for det kommende regnskabsår, indsættes nedenstående afsnit under ledelsens underskrifter. Afsnittet skal kun fremgå af den årsrapport, der behandles på den ordinære generalforsamling, hvor beslutningen træffes, dvs. afsnittet skal ikke fremgå af årsrapporten hvert år. Afsnittet der skal tilføjes er:

[Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.]



Den uafhængige revisors erklæring

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	Selskab B A/S
Adresse, postnr. by	Nyvej 1, 9999 Handelsby
CVR-nr.	12 34 56 78
Stiftet	1. marts 1987
Hjemstedskommune	Handelskommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.selskabb.dk
E-mail	mail@selskabb.dk
Telefon	8765 4321
Bestyrelse	Poul Erik Jensen, formand Peter Nielsen Jane Olsen
Direktion	Peter Nielsen
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er produktion af halvfabrikata til træindustrien samt handel med træ.

Virksomheden placerer sin overskydende likviditet fra den ordinære drift i værdipapirer og investerings-ejendomme, med det formål at opnå afkast af den investerede kapital.

Usædvanlige forhold

En del af virksomhedens maskinpark blev ramt af en brand i august 2024 med reduktion af virksomhedens produktion til følge. Efter branden er der investeret i et moderne produktionsanlæg, der er indkørt i december. Retablering efter branden blev tilendebragt inden årsskiftet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Forsikringserstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning m.v., er endnu ikke endelig opgjort. Erstatninger er indregnet på grundlag af modtagne endelige tilsagn fra forsikringsselskabet. Der forventes i 2025 modtaget yderligere tilsagn om erstatning, som indregnes i 2025.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har som følge af branden været præget af en omsætningsnedgang af halvfabrikata, men der er til gengæld sket en omsætningsstigning på salg af træ, der har medført en samlet omsætningsstigning for året, sammenholdt med sidste år. Branddriftstabsforsikringen har dækket den mistede indtjening som følge af branden.

Regnskabsåret er desuden påvirket af årets positive dagsværdiregulering af virksomhedens investeringsejendomme, hvilket er effekt af det faldende renteniveau og faldende inflation og deraf faldende afkastkrav.

Årets resultat anses under de givne omstændigheder for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Forsikringserstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning m.v., er endnu ikke endeligt opgjort. Ledelsen forventer i 2025 at modtage tilsagn om yderligere erstatning, som indregnes i 2025. Yderligere erstatninger forventes at udgøre 4 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2024	2023
7	Nettoomsætning	23.600.850	22.100.745
	Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer	100.000	500.000
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	200.000	50.000
	Andre driftsindtægter	1.830.000	612.500
	Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	-18.942.350	-17.950.210
	Andre eksterne omkostninger	-1.700.000	-1.500.000
	Bruttofortjeneste	5.088.500	3.813.035
8	Personaleomkostninger	-2.400.000	-2.300.500
9	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-600.000	-400.000
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-857.000	0
	Andre driftsomkostninger	-127.200	-122.500
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	1.104.300	990.035
14	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	300.000	-500.000
	Resultat før finansielle poster	1.404.300	490.035
	Udbytte fra tilknyttede virksomheder	49.000	49.000
	Udbytte fra kapitalinteresser	1.000	1.000
10	Finansielle indtægter	220.000	160.000
11	Finansielle omkostninger	-290.300	-230.500
	Resultat før skat	1.384.000	469.535
12	Skat af årets resultat	-300.580	-137.150
	Årets resultat	1.083.420	332.385
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	100.000
	Overført resultat	883.420	232.385
		1.083.420	332.385

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
13	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	200.000	300.000
		200.000	300.000
14	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger (domicilejendomme)	4.100.000	4.200.000
17	Investeringsejendomme	7.300.000	7.000.000
	Produktionsanlæg og maskiner	2.500.000	1.700.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	550.000	600.000
		14.450.000	13.500.000
	Finansielle anlægsaktiver		
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	245.000	245.000
15	Kapitalandele i kapitalinteresser	5.000	5.000
16,17	Andre værdipapirer og kapitalandele	368.000	400.000
		618.000	650.000
	Anlægsaktiver i alt	15.268.000	14.450.000
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	300.000	300.000
	Varer under fremstilling	1.000.000	900.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.000.000	2.000.000
		3.300.000	3.200.000
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.900.000	2.300.000
18	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	183.000	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	17.000	18.000
	Andre tilgodehavender	260.000	182.000
	Periodeafgrænsningsposter	100.000	300.000
		2.460.000	2.800.000
17	Værdipapirer	572.000	480.000
	Likvide beholdninger	150.000	200.000
	Omsætningsaktiver i alt	6.482.000	6.680.000
	AKTIVER I ALT	21.750.000	21.130.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	PASSIVER		
	Egenkapital		
19	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	11.286.620	10.403.200
	Foreslået udbytte	200.000	100.000
	Egenkapital i alt	11.986.620	11.003.200
	Hensatte forpligtelser		
20	Udskudt skat	454.000	340.000
	Hensatte forpligtelser i alt	454.000	340.000
	Gældsforpligtelser		
21	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.447.000	1.625.000
	Kreditinstitutter	2.100.000	2.100.000
	Leasingforpligtelser	325.000	0
	Indfrysningforpligtelse	88.800	87.500
		3.960.800	3.812.500
	Kortfristede gældsforpligtelser		
21	Gæld til realkreditinstitutter	125.000	125.000
21	Leasingforpligtelser	95.000	0
	Kassekredit	1.693.800	2.560.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.117.000	2.230.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	100.000
	Selskabsskat	136.580	157.800
	Anden gæld	1.181.200	801.500
		5.348.580	5.974.300
	Gældsforpligtelser i alt	9.309.380	9.786.800
	PASSIVER I ALT	21.750.000	21.130.000

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

3 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

4 Usædvanlige forhold

5 Begivenheder efter balancedagen

6 Særlige poster

22 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	10.170.815	150.000	10.820.815
Udloddet udbytte	0	0	-150.000	-150.000
Overført via resultatdisponering	0	232.385	100.000	332.385
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	10.403.200	100.000	11.003.200
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Overført via resultatdisponering	0	883.420	200.000	1.083.420
Egenkapital 31. december 2024	500.000	11.286.620	200.000	11.986.620

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskab B A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11 *Entreprisekontrakter*/IAS 18 *Omsætning* som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af halvfabrikata til træindustrien og handel med træ, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

I det omfang kunder i forbindelse med salget tilbydes returneringsret, indregnes omsætning for solgte varer reduceret med dagsværdien af forventede returneringer opgjort på basis af virksomhedens erfaringsgrundlag for returneringer. I de tilfælde, hvor virksomheden ikke har et erfaringsgrundlag for tilsvarende transaktioner, indregnes ingen nettoomsætning, før returneringsperioden er udløbet.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og handelsvarer omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler, samt personaleomkostninger, men omfatter ikke ændringer i råvarelagre eller forudbetalinger for varer.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger vedrørende arbejde, som er udført i regnskabsåret, til opførelse af et eller flere aktiver indregnet i balancen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringserstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver m.v. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og betingelserne er opfyldt. Lejeindtægter fra investeringsejendomme indregnes i posten på et lineært grundlag over lejeperioden, der afspejler det tidsmæssige mønster af brugsfordelene fra det lejede aktiv.

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som anses for usædvanlige, i forhold til hvad der anses for normale ukuransnedskrivninger eller normale nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investeringsejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Posten omfatter udbytte fra kapitalandele i tilknyttede og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder), der måles til kostpris, og som indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor modervirksomheden har den faktiske kontrol over de tilknyttede virksomheder og frem til det tidspunkt, hvor kontrollen ophører.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Der afskrives over den estimerede økonomiske levetid uden fastsættelse af en restværdi.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år. Goodwill består primært af knowhow vedrørende virksomhedens distributionssystemer, der af ledelsen antages at være erstattet af nye systemer efter udløb af den forventede brugstid.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger (domicilejendomme), produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet materielt aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Leasingkontrakter (virksomheden som leasingtager)

Virksomheden har valgt IAS 17 *Leasing* som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles ejendom for ejendom, eller samlet i kategorier af investeringsejendomme med fælles karakteristika, til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash flow-model, hvor de fremtidige pengestrømme ved ejerskab af investeringsejendommene tilbagediskonteres. Afkastkravet (tilbagediskonteringsfaktoren) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle aktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder) måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger.

Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller associerede virksomhed eller kapitalinteressen i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver, kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39 *Finansielle instrumenter: Indregning og måling*.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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 virksomhedens 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 diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Indestående på virksomhedens skattekonto er klassificeret under Andre tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte aconto-skatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 *Finansielle instrumenter: Indregning og måling* som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Indefrysingsforpligtelse, som omfatter indefrosne feriemidler, måles til nettorealisationsværdi, inkl. indeksering. Indekseringsreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

[Der skal gives oplysning om væsentlige usikkerheder forbundet med virksomhedens fortsatte drift, hvis det er relevant. Det er EY's anbefaling, at oplysninger beskrives fyldestgørende i noterne til årsregnskabet, og at der i ledelsesberetningen gives et dækkende sammendrag heraf og en tydelig henvisning til noterne for yderligere information.]

3 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

[Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling gives, hvis de er relevante for årsregnskabet.]

Forsikringserstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning m.v., er endnu ikke endeligt opgjort. Erstatninger er indregnet på grundlag af modtagne endelige tilsagn fra forsikringsselskabet. Der forventes i 2025 modtaget yderligere tilsagn om erstatning, som indregnes i 2025.

4 Usædvanlige forhold

[Oplysninger om usædvanlige forhold gives, hvis de er relevante for årsregnskabet.]

En del af virksomhedens maskinpark blev ramt af en brand i august 2024 med reduktion af virksomhedens produktion til følge. Efter branden er der investeret i et moderne produktionsanlæg, der er indkørt i december. Retablering efter branden blev tilendebragt inden årsskiftet.

5 Begivenheder efter balancedagen

[Oplysninger om efterfølgende begivenheder gives, hvis de er relevante for årsregnskabet.]

Forsikringserstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning m.v., er endnu ikke endeligt opgjort. Ledelsen forventer i 2025 at modtage tilsagn om yderligere erstatning, som indregnes i 2025. Yderligere erstatninger forventes at udgøre 4 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Særlige poster, herunder væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der er af særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. Særlige poster kan omfatte omkostninger til omfattende omstruktureringer af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af virksomhedens primære drift og som ikke antages at være tilbagevendende.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af brand i en del af virksomhedens maskinpark. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note. Nedskrivningen af de pågældende aktiver, som er brændt, er som følge af branden baseret på en ændring i virksomhedens regnskabsmæssige skøn over forudsætningerne i nedskrivningstesten af aktiverne.

Særlige poster og årets væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2024	2023
Indtægter		
Forsikringserstatning vedrørende brand	1.200.000	0
	<u>1.200.000</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Nedskrivning på varebeholdninger, som følge af brand	-857.000	0
Nedskrivning af produktionsanlæg og maskiner	-100.000	0
	<u>-957.000</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter	1.200.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-100.000	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-857.000	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>243.000</u>	<u>0</u>

7 Nettoomsætning

kr.	2024			2023		
	Indland	Udland	I alt	Indland	Udland	I alt
Produktion og salg af halvfabrikata	11.542.319	2.647.692	14.190.011	13.395.000	2.031.700	15.426.700
Handel med træ	8.358.231	1.052.608	9.410.839	5.405.000	1.269.045	6.674.045
	<u>19.900.550</u>	<u>3.700.300</u>	<u>23.600.850</u>	<u>18.800.000</u>	<u>3.300.745</u>	<u>22.100.745</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2024	2023
8 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.100.000	2.000.500
Pensioner	100.000	100.000
Andre omkostninger til social sikring	200.000	200.000
	<u>2.400.000</u>	<u>2.300.500</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	370.000	360.000
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>12</u>	<u>12</u>

Incitamentsprogrammer

Incitamentsprogrammet til direktionen og ledende medarbejdere omfatter muligheden for i perioden 2025-2027 at nytegne aktier op til 10 % af den nuværende aktiekapital til en kurs beregnet som den nuværende indre værdi forrentet med 10 % p.a. og reguleret for udloddet udbytte. Tegningen kan højst ske med 1/3 pr. år. Der kan således i perioden indtil 2027 maksimalt nytegnes nom. 50 t.kr. aktier til kurs 800-970, svarende til en kursværdi på i alt 440 t.kr. Tegningsretterne bortfalder, hvis medarbejdernes individuelle ansættelsesforhold ophører, inden tegningsperioden udløber. Direktionens andel af tegningsretterne udgør 60 % af de maksimalt mulige tegningsretter.

kr.	2024	2023
9 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Goodwill	100.000	100.000
Grunder og bygninger (domicilejendomme)	100.000	100.000
Produktionsanlæg og maskiner	325.000	133.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.000	67.000
	<u>600.000</u>	<u>400.000</u>

10 Finansielle indtægter

Kursregulering på børsnoterede aktier, der er omsætningsaktiver	80.000	30.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.000	10.000
Øvrige renteindtægter	70.000	70.000
Valutakursændringer	65.000	50.000
	<u>220.000</u>	<u>160.000</u>

11 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	26.000	0
Renteomkostninger til kreditinstitutter	188.300	180.500
Renter af leasingforpligtelser	40.000	0
Kursregulering af værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver	32.000	40.000
Rentetillæg, selskabsskat	4.000	10.000
	<u>290.300</u>	<u>230.500</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2024	2023
12 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	190.480	237.150
Årets regulering af udskudt skat	114.000	-110.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.900	10.000
	<u>300.580</u>	<u>137.150</u>

13 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	500.000
Kostpris 31. december 2024	500.000
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	200.000
Afskrivninger	100.000
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>200.000</u>

14 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger (domicilejendomme)	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	5.600.000	3.200.000	1.325.000
Tilgang	0	1.125.000	25.000
Afgang	0	-500.000	0
Kostpris 31. december 2024	<u>5.600.000</u>	<u>3.825.000</u>	<u>1.350.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	1.400.000	1.500.000	725.000
Nedskrivninger	0	100.000	0
Afskrivninger	100.000	225.000	75.000
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-500.000	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	<u>1.500.000</u>	<u>1.325.000</u>	<u>800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>4.100.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>550.000</u>

I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt

400.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Investeringsejendomme	
kr.	Investerings ejendomme
Kostpris 1. januar 2024	7.500.000
Kostpris 31. december 2024	7.500.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	-500.000
Årets værdiregulering	300.000
Værdireguleringer 31. december 2024	-200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.300.000

Investeringsejendomme består af 2 erhvervsudlejningsejendomme på samlet 350 m² beliggende i udkanten af Düsseldorf i Tyskland, som blev anskaffet i januar 2023. Begge ejendomme er fuldt udlejede på 10-årige lejekontrakter til tredjemand. Den resterende lejeperiode for begge ejendomme udgør 8 år.

Ejendommene (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 10-årig periode. Afkastkravet er fastsat af ekstern valuar. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse. Der er ikke identificeret eller indregnet faktor for udviklingspotentiale på nogen af ejendommene.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2024	2023
Ejendomstype	Erhverv	Erhverv
Beliggenhed	Düsseldorf, Tyskland	Düsseldorf, Tyskland
Afkastkrav i %	6,90	7,00
Årlig leje pr. m ² , kr.	1.800	1.750
Udvikling i vedligeholdelsesomkostninger i % af årlig leje	0	0
Tomgangsprocent	0	0
Gennemsnitlig resterende lejeperiode	8,0	9,0
Dagsværdi pr. m ² , kr.	20.857	20.000

Følsomhedsanalyse

Den væsentligste faktor i fastlæggelsen af dagsværdien på ejendommen er afkastprocenten. En stigning i afkastprocenten på 0,5 % vil medføre et fald i ejendommens dagsværdi på 493.000 kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Kapital- andele i kapital- interesser
Kostpris 1. januar	245.000	5.000
Kostpris 31. december	245.000	5.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	245.000	5.000

Hovedtal for virksomhedens tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser pr. 31. december 2024:

Navn og hjemsted (kr.)	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder			
NN ApS, Handelsby	100 %	400.000	60.000
Kapitalinteresser			
AA ApS, Handelsby	30 %	100.000	10.000

16 Andre værdipapirer og kapitalandele

kr.	2024
Kostpris 1. januar	461.000
Kostpris 31. december	461.000
Værdireguleringer 1. januar	-61.000
Årets værdireguleringer	-32.000
Værdireguleringer 31. december	-93.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	368.000

De noterede kapitalandele består af 7,5 % ejerandele i Multi-Selskab A/S, som er anskaffet i 2022.

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede nettopengestrømme i Multi-Selskab A/S for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for nettorentebærende gæld.

Afkastkrav (WACC) er fastsat på baggrund af sammenlignelige brancher. Øvrige input er fastsat af ledelsen.

Anvendt værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2024	2023
Gennemsnitlig stigning i indtjening i budgetperiode i %	11	8
Vækst i terminalperiode i %	2	2
Afkastkrav i % (WACC)	6,5	6,0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Dagsværdioplysninger

kr.	Investerings- ejendomme	Børsnote- rede aktier, omsætnings- aktiver	Unoterede aktier, anlægs- aktiver
Dagsværdi, ultimo	7.300.000	572.000	368.000
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	300.000	22.000	-32.000
Dagsværdiniveau	3	1	3

18 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

NN ApS-koncernen har indgået aftale om cash pool-ordning med Hovedbanken A/S, hvor NN ApS er kontoindehaver og Selskab B A/S er underkontoindehaver sammen med koncernens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskrives Hovedbanken A/S retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør NN ApS' mellemværende med Hovedbanken A/S.

Selskab B A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2024 et indestående på 101 t.kr. (pr. 31. december 2023: gæld på 20 t.kr.).

19 Aktiekapital

kr.	2024	2023
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 1 stk. a nom. 50.000 kr.	50.000	50.000
B-aktier, 9 stk. a nom. 50.000 kr.	450.000	450.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

20 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

kr.	Regnskabs- mæssige værdier	Skatte- mæssige værdier	Midlertidige forskelle
Immaterielle anlægsaktiver	200.000	198.000	2.000
Materielle anlægsaktiver	14.450.000	12.388.364	2.061.636
	<u>14.650.000</u>	<u>12.586.364</u>	<u>2.063.636</u>

Udskudt skat udgør 454.000 kr. pr. 31. december 2024. Heraf forventes 35.997 kr. realiseret som aktuel skat i 2025 (kortfristet andel). Langfristet andel forventes at udgøre 418.003 kr.

Udskudt skat udgjorde 340.000 kr. pr. 31. december 2023. Heraf blev det forventet, at 30.000 kr. ville blive realiseret som aktuel skat i 2024 (kortfristet andel). Langfristet andel blev forventet at udgøre 310.000 kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.572.000	125.000	1.447.000	980.000
Kreditinstitutter	2.100.000	0	2.100.000	1.600.000
Leasingforpligtelser	420.000	95.000	325.000	0
Kreditinstitutter i alt	2.520.000	95.000	2.425.000	1.600.000
Indefrysingsforpligtelse	88.800	0	88.800	53.100
	<u>4.180.800</u>	<u>220.000</u>	<u>3.960.800</u>	<u>2.633.100</u>

22 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Virksomheden har til fordel for den tilknyttede virksomhed NN ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelses-erklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos den tilknyttede virksomheds kreditorer. Beløbet udgør 200 t.kr. pr. balancedagen.

Virksomheden har stillet kaution for den tilknyttede virksomheds banklån, maks. 500 t.kr.

Virksomheden er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed NN ApS. Som administrationselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med NN ApS for danske selskabsskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 25 t.kr. pr. 31. december 2024. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at virksomhedens hæftelse udgør et mindre eller større beløb.

Operationelle leasingforpligtelser og andre forpligtelser

Virksomheden har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 36 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 10 t.kr., i alt 360 t.kr.

Herudover har virksomheden indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen, jf. note 14.

Virksomheden har indgået andre aftaler, såsom serviceaftaler og aftale om fremtidigt køb af maskiner.

Virksomhedens samlede størrelse af andre forpligtelser udgør på balancedagen op til 2.360 t.kr., med en resterende aftaleperiode på op til 10 år.

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.572 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger (domicilejendomme), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 4.100 t.kr. Af virksomhedens øvrige materielle aktiver (ekskl. investeringsejendomme), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 3.050 t.kr., skønnes 2.000 t.kr. at være omfattet af pantsætningen via bestemmelserne om tilbehørspant.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.300 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger (domicilejendomme) samt øvrige materielle aktiver (ekskl. investeringsejendomme). Heraf er ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. deponeret til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve på i alt 300 t.kr. er i virksomhedens besiddelse.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 400 t.kr., jf. note 14, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2024 opgjort til 420 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Nærtstående parter

Selskab B A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Fabrikant Poul Erik Jensen, Adressevej 4, 9999 Handelsby, der har bestemmende indflydelse i virksomheden.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Peter Nielsen, direktør og bestyrelsesmedlem
Jane Olsen, bestyrelsesmedlem
Den tilknyttede virksomhed NN ApS, jf. note 15.

Virksomhedens transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2024 været samhandel med den tilknyttede virksomhed NN ApS. Samhandlen har udgjort under 1 % af modervirksomhedens omsætning og er foregået på samme vilkår som virksomhedens øvrige handelspartnere.

Desuden har der været samhandel med et af direktør Peter Nielsen delvist ejet handelsselskab. Samhandlen har omfattet varekøb på 500 t.kr.

Advokat Jane Olsen har som bestyrelsesmedlem betydelig indflydelse i virksomheden. Jane Olsens advokatfirma har ydet assistance til virksomheden for 50 t.kr.

Appendiks 1 - Balance, jf. årsregnskabslovens bilag 2, skema 2

Note	kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
13	Immaterielle aktiver		
	Goodwill	200.000	300.000
		<u>200.000</u>	<u>300.000</u>
14	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	4.100.000	4.200.000
17	Investeringsejendomme	7.300.000	7.000.000
	Produktionsanlæg og maskiner	2.500.000	1.700.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	550.000	600.000
		<u>14.450.000</u>	<u>13.500.000</u>
	Finansielle aktiver		
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	245.000	245.000
15	Kapitalandele i kapitalinteresser	5.000	5.000
16,17	Andre værdipapirer og kapitalandele	368.000	400.000
		<u>618.000</u>	<u>650.000</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>15.268.000</u>	<u>14.450.000</u>
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	300.000	300.000
	Varer under fremstilling	1.000.000	900.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.000.000	2.000.000
		<u>3.300.000</u>	<u>3.200.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.900.000	2.300.000
18	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	183.000	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	17.000	18.000
	Andre tilgodehavender	260.000	182.000
	Periodeafgrænsningsposter	100.000	300.000
		<u>2.460.000</u>	<u>2.800.000</u>
17	Værdipapirer	<u>572.000</u>	<u>480.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>150.000</u>	<u>200.000</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>6.482.000</u>	<u>6.680.000</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>21.750.000</u></u>	<u><u>21.130.000</u></u>

Appendiks 1 - Balance, jf. årsregnskabslovens bilag 2, skema 2

Note	kr.	2024	2023
	PASSIVER		
	Egenkapital		
19	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	11.286.620	10403.200
	Foreslået udbytte	200.000	100.000
	Egenkapital i alt	11.986.620	11.003.200
	Langfristede forpligtelser		
20	Udskudt skat	454.000	340.000
21	Gæld til realkreditinstitutter	1.447.000	1.625.000
21	Kreditinstitutter	2.100.000	2.100.000
21	Leasingforpligtelser	325.000	0
21	Indefrysningsforpligtelse	88.800	87.500
	Langfristede forpligtelser i alt	4.414.800	4.152.500
	Kortfristede forpligtelser		
21	Gæld til realkreditinstitutter	125.000	125.000
21	Leasingforpligtelser	95.000	0
	Kassekredit	1.693.800	2.560.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.117.000	2.230.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	100.000
	Selskabsskat	136.580	157.800
	Anden gæld	1.181.200	801.500
	Kortfristede forpligtelser i alt	5.348.580	5.974.300
	Forpligtelser i alt	9.763.380	10.126.800
	PASSIVER I ALT	21.750.000	21.130.000

Appendiks 2 – Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Oplysningskravet i ÅRL præciserer, at virksomheder, der måler aktiver eller forpligtelser til dagsværdi, jf. §§ 37 og 38, skal give oplysninger om anvendte værdiansættelsesmodeller og -teknikker ved beregning af dagsværdien, når dagsværdien opgøres på grundlag af væsentlige ikke-observerbare input på et aktivt marked, også betegnet som niveau 3 i dagsværdihierarkiet i IFRS 13. Erhvervsstyrelsen har dog tilkendegivet, at det efter deres opfattelse kan være nødvendigt at oplyse om værdiansættelsesmetoder og centrale forudsætninger, også på niveau 2, afhængigt af omfanget af ikke-observerbare input. Fx hvis der for afledte finansielle instrumenter kategoriseret i niveau 2 ingen væsentlige ikke-observerbare input er i værdiansættelsen. Oplysningskravet gælder i henhold til loven som udgangspunkt alene for finansielle instrumenter, investeringsejendomme og biologiske aktiver. Efter EY's opfattelse er oplysningskravet også relevant at medtage, når immaterielle og materielle anlægsaktiver eller kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles til dagsværdi i henhold til ÅRL § 41. Gives der dagsværdioplysninger for aktiver målt i henhold til ÅRL § 41, anses det for tilvalg af oplysningskravene i § 58a, hvorfor oplysningskravene skal opfyldes til fulde.

Forskellige typer af aktivers placering i dagsværdihierarkiet er eksemplificeret nedenfor:

Placering i dagsværdihierarki	
Niveau 1: salgsværdi på et velfungerende marked	▶ Børsnoterede værdipapirer ▶ Råvarer (olie, korn, etc.) ▶ CO₂-kvoter
Niveau 2: salgsværdi for enkelt bestanddele (fx renter og valutakurser)	▶ Valutaterminskontrakter ▶ Renteswaps (hvis ej korrigeret for egen kreditrisiko)
Niveau 3: kapitalværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker	▶ Investeringsejendomme ▶ Unoterede kapitalandele ▶ Visse biologiske aktiver ▶ Renteswaps (hvis korrigeret for egen kreditrisiko)

Oplysningskravet for aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi efter §§ 37, 37a og 38 omfatter yderligere, at der for hver kategori af aktiver eller forpligtelser, som måles til dagsværdi, skal oplyses:

- ▶ Dagsværdien ultimo regnskabsåret
- ▶ Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet direkte i resultatopgørelsen
- ▶ Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen, jf. § 49, stk. 3.

Der er fortsat ikke krav om at oplyse om følsomhed ved ændring af væsentlige forudsætninger for opgørelsen af dagsværdi. Som vi ser det, kan oplysninger om følsomhed være brugbar værdi for regnskabsbrugere, hvorfor EY anbefaler, at virksomheder, som har regnskabsposter, der måles til dagsværdi på niveau 3, ligeledes overvejer at medtage oplysninger om følsomhed.

Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Eksempel 1 - Investeringsejendomme

Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Investerings ejendomme
Kostpris 1. januar 2024	7.500
Kostpris 31. december 2024	7.500
Værdireguleringer 1. januar 2024	340
Årets værdiregulering	-640
Værdireguleringer 31. december 2024	-300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.200

Investeringsejendomme består af 1 erhvervsudlejningsejendom og 1 beboelsesudlejningsejendom på hver 175 m² beliggende i udkanten af Düsseldorf i Tyskland, som begge blev anskaffet i januar 2023. Erhvervsejendommen er fuldt udlejet på en 10-årig lejekontrakt med tredjemand. Den resterende lejeperiode for ejendommen udgør 8 år. Beboelsesejendommen er fuldt udlejet, men på almindelige beboelseskontrakter med en opsigelsesperiode på 3 måneder.

Ejendommene (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 10-årig periode. Afkastkravet er fastsat af eksterne valuar. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse. Der er ikke identificeret eller indregnet faktor for udviklingspotentiale på nogen af ejendommene.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2024	2023
Erhvervsejendomme		
Beliggenhed	Düsseldorf, Tyskland	Düsseldorf, Tyskland
Afkastkrav i %	7,00	6,25
Årlig leje pr. m ² , kr.	1.800	1.750
Udvikling i vedligeholdelsesomkostninger i % af årlig leje	0	0
Tomgangsprocent	0	0
Gennemsnitlig resterende lejeperiode	8,0	9,0
Dagsværdi pr. m ² , kr.	15.429	16.800
Beboelsesejendomme		
Beliggenhed	Düsseldorf, Tyskland	Düsseldorf, Tyskland
Afkastkrav i %	5,20	4,64
Årlig leje pr. m ² , kr.	2.100	2.039
Udvikling i vedligeholdelsesomkostninger i % af årlig leje	0	0
Tomgangsprocent	2 %	2 %
Dagsværdi pr. m ² , kr.	25.714	28.000

Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Eksempel 2 - Unoterede kapitalandele

Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2024	750
Tilgang	75
Kostpris 31. december 2024	825
Værdireguleringer 1. januar 2024	125
Årets værdiregulering	50
Værdireguleringer 31. december 2024	175
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.000

Andre værdipapirer består af 7,5 % kapitalandele i virksomheden ABC Chiptech A/S, hvor 5 % er anskaffet i 2018. Virksomheden har i marts 2024 købt yderligere 2,5 % af kapitalandelene.

Andre værdipapirer (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme i ABC Chiptech A/S for en 5-årig periode og en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Afkastkrav (WACC) er fastsat på baggrund af sammenlignelige brancher. Øvrige input er fastsat af ledelsen.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2024	2023
Gennemsnitlig stigning i indtjening i budgetperiode i %	11	8
Vækst i terminalperiode i %	2	2
Afkastkrav i % (WACC)	6,5	6,0

Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Eksempel 3 - Biologiske aktiver

Varebeholdninger

t.kr.	2024	2023
Råvarer og hjælpematerialer	36.983	25.460
Varer under fremstilling	20.920	8.020
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	34.121	16.614
	<u>92.024</u>	<u>50.094</u>
Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger indregnet til dagsværdi	<u>15.740</u>	<u>8.911</u>

For yderligere omtale af indregning og måling af varebeholdninger, herunder biologiske aktiver, henvises til anvendt regnskabspraksis.

Varebeholdninger, der måles til dagsværdi, vedrører biologiske produkter i form af afgrøder, som produceres fra bæreraktiver i form af kornmarker og plantager. Biologiske produkter, som er færdigudvundet, måles til dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger som fremstillede færdigvarer og handelsvarer.

Kornmarker og plantager, der indregnes som materielle anlægsaktiver, afskrives over den forventede økonomiske levetid.

Dagsværdien af biologiske produkter opgøres efter niveau 3 i dagsværdi-hierarkiet på grundlag af væsentlige ikke-observerbare input. Biologiske aktiver værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2024	2023
Nettorealisationstværdi i kr. ved færdig udvinding pr. ton	25	28
Produktionsstadiet på balancedagen i %	35	36
Afkastkrav i % (WACC)	8,9	10,8

Eksempel 4 - Følsomhedsanalyse (frivillig)

Eksemplet er udarbejdet på baggrund af investeringsejendomme.

Bør gives i forlængelse af oplysning om metode og væsentlige forudsætninger.

De væsentligste faktorer i fastlæggelsen af dagsværdien på ejendommen er afkast- og udlejningsprocenten. En ændring i afkastprocenten på 0,5 % vil medføre et udsving i ejendommens dagsværdi på 2.500 t.kr.

Et fald i ejendommens udlejningsprocent på 5 procentpoint vil medføre en nedgang i lejeindtægter på 79 t.kr., som vil medføre et fald i dagsværdien på ejendommen på 740 t.kr.

Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Eksempel 5 - Renteswap (ej korrigeret for egen kreditrisiko)

Følgende tekst bør medtages i noten om dagsværdioplysninger og afledte finansielle instrumenter. Eksemplet indeholder ikke beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

Renteswaps

t.kr.	2024	2023
Dagsværdi af renteswaps (pengestrømssikring)	1.200	1.050
Dagsværdi af renteswaps (sikring af dagsværdi)	-	-
Dagsværdi 31. december	1.200	1.050

Dagsværdien er indregnet på en særskilt post *Afledte finansielle instrumenter* under omsætningsaktiver.

Forventet realisation fordeler sig således:

Over 1 år	870	450
Under 1 år	330	600
	1.200	1.050

Virksomheden har til afdækning af variabelt forrentet lån i DKK med udløb i 2029 (jf. note #) indgået en renteswap med virksomhedens pengeinstitut som modpart.

Renteswappen har en hovedstol på 12.419 t.kr. og har udløb i 2029. I kontraktens løbetid modtages variabel rente [Referencerente] og betales en fast rente på # % (ekskl. kredittillæg). Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ingen væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

Renteswappen har identiske kritiske betingelser med lånet og virksomheder anvender pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger.

Illustration af præsentation i egenkapitalen

Sikringstransaktioner skal indregnes i en særlig reserve under egenkapitalen og kan ikke indgå i overført resultat. Virksomheden skal præsentere udviklingen på egenkapitalreserven for sikringstransaktioner fra primo til ultimo, hvor transaktionerne er lagt sammen i kategorier som for eksempel: a) Årets værdiregulering, b) Realiseret i året, c) Tilbageført i året. d) Skattebeløb, som direkte knytter sig til transaktioner indregnet på egenkapitalen, skal via egenkapitalopgørelsen, for at sikre overholdelse af bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Reserve for sikringstransaktioner vises efter skat. I eksemplet udgør dagsværdien for 2024 936 t.kr. efter skat og tilsvarende 820 t.kr. for 2023.

Note	t.kr.	Reserve for sikrings-transaktioner
	Egenkapital 1. januar 2024	820
	Værdiregulering af sikringstransaktioner af fremtidige pengestrømme	950
	Realiseret i året, indregnet under renteomkostninger	-800
	Skat af egenkapitalbevægelser	-34
#	Overført via resultatdisponering	0
	Egenkapital 31. december 2024	936

Appendiks 2 - Eksempler på yderligere dagsværdioplysninger

Eksempel 6 - Dagsværdioplysninger

t.kr.	Investerings- ejendomme, beboelse	Investerings- ejendomme, erhverv	Unoterede kapital- andele, anlægs- aktiver	Biologiske aktiver	Renteswaps
Dagsværdi, ultimo	4.500	2.700	1.000	15.740	1.200
Årets urealiserede æn- dringer i dagsvær- dien, indregnet i re- sultatopgørelsen	-400	-240	50	7.000	0
Årets urealiserede æn- dringer i dagsvær- dien, indregnet i re- serve for sikrings- transaktioner	0	0	0	0	950
Dagsværdiniveau	3	3	3	3	2

De afledte finansielle instrumenter (renteswap) er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet, og der indgår ingen væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

EY | Building a better working world

I EY arbejder vi med afsæt i vores formål "Building a better working world" og hjælper med at skabe langsigtet værdi for kunder, medarbejdere og samfund samt tillid til kapitalmarkederne.

Vores arbejde bygger på data og teknologi, og EY-teams i over 150 lande hjælper kunder med vækst, drift og transformation.

På tværs af Assurance, Consulting, Tax & Law og Strategy & Transactions, stiller EY spørgsmål, der kan give nye svar på de komplekse udfordringer verden står overfor i dag.

EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, er et engelsk 'company limited by guarantee', som ikke yder kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på ey.com.

© 2024 EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30700228

All Rights Reserved.

ED None

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsigter ikke at være fyldestgørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udøvelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

ey.com/dk

