



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

SONNIMAX A/S

NYVANG 3, 5500 MIDDELFART

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. december 2024

Jens Prytz Sørensen

CVR-NR. 23 72 16 19

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sonnimax A/S Nyvang 3 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 23 72 16 19 Stiftet: 1. marts 1969 Kommune: Middelfart Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Jens Prytz Sørensen, formand Erik Pandrup Per Hackmand Larsen
Direktion	Erik Pandrup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordfyns Bank Østergade 40 5500 Middelfart
Advokat	Andersen Partners Jernbanegade 31 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Sonnimax A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 17. december 2024

Direktion:

Erik Pandrup

Bestyrelse:

Jens Prytz Sørensen
Formand

Erik Pandrup

Per Hackmand Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Sonnimax A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sonnimax A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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 revisors 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 revisors 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 årsregnskabsloven.

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

Kolding, den 17. december 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31367

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været rådgivning, salg og service af produktionsudstyr og forbrugsmaterialer til overfladebehandling af såvel stål-, træ- og andre industriemner, hvor enkelte fagområder er blevet ressource-tilpasset.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Efter et udfordret og vanskeligt 2022 (2023), lykkedes det i indeværende år at strømline selskabet og tage kompleksitet ud. Således blev det andetbedste driftsresultat realiseret ud af de sidste 5 års aflagte regnskaber. Særligt disse felter bidrog til det tilfredsstillende resultat:

- En stram omkostningsstyring.
- Styrket controlling (især fokuseret omkring dybere risikostyring).
- Fokus på indtjening før volumen.

Via ovenstående kom selskabet fornuftigt ud af driftåret. Den forventede overskudsgrad blev realiseret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.275.281	8.680.742
Personaleomkostninger.....	1	-6.168.486	-9.219.657
Af- og nedskrivninger.....		-69.008	-64.027
DRIFTSRESULTAT		1.037.787	-602.942
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-30.698	0
Finansielle indtægter.....	2	33.720	62.741
Finansielle omkostninger.....	3	-351.122	-219.541
RESULTAT FØR SKAT		689.687	-759.742
Skat af årets resultat.....	4	-178.728	157.768
ÅRETS RESULTAT		510.959	-601.974
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-30.698	0
Overført resultat.....		541.657	-601.974
I ALT		510.959	-601.974

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Udviklingsomkostninger.....		71.208	7.437
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	71.208	7.437
Produktionsanlæg og maskiner.....		71.908	124.610
Indretning af lejede lokaler.....		30.481	39.860
Materielle anlægsaktiver.....	6	102.389	164.470
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		880.363	911.060
Deposita.....		243.027	243.027
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.123.390	1.154.087
ANLÆGSAKTIVER.....		1.296.987	1.325.994
Varelager.....		9.473.143	9.757.488
Varebeholdninger.....		9.473.143	9.757.488
Tilgodehavender fra salg.....		3.959.107	4.493.009
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		507.725	531.383
Udskudt skatteaktiv.....		0	113.554
Periodeafgrænsningsposter.....		416.424	290.895
Tilgodehavender.....		4.883.256	5.428.841
Likvider.....		1.642	1.015
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.358.041	15.187.344
AKTIVER.....		15.655.028	16.513.338

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....		1.001.000	1.001.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		582.394	613.092
Overført overskud.....		5.028.552	4.486.895
EGENKAPITAL.....		6.611.946	6.100.987
Hensættelser til udskudt skat.....		65.174	0
Andre hensættelser.....	8	18.316	56.688
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		83.490	56.688
Anden gæld.....		604.586	586.408
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	604.586	586.408
Gæld til pengeinstitutter.....		4.110.849	2.682.796
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	0	78.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.913.384	3.524.172
Gæld til tilknyttede selskaber.....		954.811	826.155
Selskabsskat.....		0	342.062
Anden gæld.....		1.375.962	2.315.832
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.355.006	9.769.255
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.959.592	10.355.663
PASSIVER.....		15.655.028	16.513.338
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 30. september 2023	1.001.000	937.923	4.486.895	6.425.818
Korrektion af fejl.....		-324.831		-324.831
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2023.....	1.001.000	613.092	4.486.895	6.100.987
Forslag til resultatdisponering.....		-30.698	541.657	510.959
Egenkapital 30. september 2024.....	1.001.000	582.394	5.028.552	6.611.946

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	15	
Løn og gager.....	5.236.148	7.888.431	
Pensioner.....	844.979	1.179.119	
Andre omkostninger til social sikring.....	79.440	123.677	
Andre personaleomkostninger.....	7.919	28.430	
	6.168.486	9.219.657	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	23.661	32.216	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	10.059	30.525	
	33.720	62.741	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	16.207	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	351.122	203.334	
	351.122	219.541	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	178.728	-157.768	
	178.728	-157.768	
Immaterielle anlægsaktiver			5
kr.		Udviklingsomkos ninger	
Kostpris 1. oktober 2023.....		15.000	
Tilgang.....		70.699	
Kostpris 30. september 2024.....		85.699	
Afskrivninger 1. oktober 2023.....		7.563	
Årets afskrivninger		6.928	
Afskrivninger 30. september 2024.....		14.491	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....		71.208	

Udviklingsomkostninger er indregnet i balancen, da det er ledelsens forventning, at udviklingsomkostningerne vil være med til at sikre selskabets fremtidige indkomst.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
kr.		Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2023.....		973.595	93.784	
Kostpris 30. september 2024.....		973.595	93.784	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023.....		848.985	53.925	
Årets afskrivninger		52.702	9.378	
Af- og nedskrivninger 30. september 2024.....		901.687	63.303	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....		71.908	30.481	
Finansielle anlægsaktiver				7
kr.		Kapitalandele i dattervirk- somheder	Deposita	
Kostpris 1. oktober 2023.....		297.968	243.027	
Kostpris 30. september 2024.....		297.968	243.027	
Årets værdireguleringer		-30.698	0	
Værdireguleringer 30. september 2024.....		-30.698	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2023.....		-613.093	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....		880.363	243.027	
		2024 kr.	2023 kr.	
Andre hensættelser				8
0-1 år.....		18.316	56.688	
Langfristede gældsforpligtelser				9
kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Anden gæld.....	604.586	0	586.408	586.408
	604.586	0	586.408	586.408

NOTER

	2024 kr.	2023 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			10
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	0	-78.238	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	0	-78.238	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-78.238	
	0	-78.238	

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Der er indgået leasingkontrakter med en samlet årlig leasingafgift på 599 tkr. incl. moms. Den samlede rest leasingforpligtelse udgør 728 tkr. incl. moms. Leasingkontrakternes restløbetid ligger imellem 3-31 mdr. med en gennemsnitlig restløbetid på 13 mdr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Pandrup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for gæld til NordFyns Bank A/S er der udstedt ejerpantebrev på 6.000 t.kr., der giver pant i tilgodehavende for salg, varebeholdninger samt materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 13.405 t.kr.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor moderselskabs gæld til pengeinstitut. pr. 30. september 2024 udgør gælden 4.110 t.kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sonnimax A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

I forbindelse med førstegangsændring af praksis for datterselskaber i sidste års regnskab, blev der i dette år konstateret en fejl i datterselskabets primoregnskab på 325 tkr. Fejlen har ingen resultateffekt, men påvirker aktiver og egenkapital med 325 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægten ved salg af varer og serviceydelser indregnes på leveringstidspunktet. Provisionsindtægter vedrørende agenturforretninger indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet, hvor den bagvedliggende leverance har fundet sted.

Avancen på komplette maskinanlæg, der som entreprisel leverance opbygges hos kunder indregnes i takt med opbygningen. Der anvendes produktionsmetoden på indregning af igangværende arbejder.

Omsætningen er sammendraget med omkostningerne i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Der foretages hensættelse til imødegåelse af garanti- og serviceforpligtelser på projekt- og anlægsleverancer. Hensættelse baseres på en individuel vurdering og foretages i det regnskabsår, hvor endelig levering har fundet sted.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver. I andre driftsindtægter er indregnet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	4 år	0%
Biler.....	5-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

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

Der nedskrives for ukurans og langsomt omsættelige varer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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