



Palsgaard Spær A/S

Palsgårdvej 5
7362 Hampen
CVR-nr. 28971109

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Bo Rørbæk Stampe Thomsen
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	11
Balance pr. 31.12.2022	12
Egenkapitalopgørelse for 2022	15
Pengestrømsopgørelse for 2022	16
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Palsgaard Spær A/S

Palsgårdvej 5

7362 Hampen

CVR-nr.: 28971109

Hjemsted: Ikast-Brande

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Thomas Raunsbæk, formand

Asbjørn Berge

Holger Carsten Hansen

Direktion

Tobias Smith, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Palsgaard Spær A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hampen, den 24.04.2023

Direktion

Tobias Smith

adm. dir.

Bestyrelse

Thomas Raunsbæk

formand

Asbjørn Berge

Holger Carsten Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Palsgaard Spær A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Palsgaard Spær A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Silkeborg, den 24.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	436.268	412.661	230.373	204.491	197.016
Bruttoresultat	195.112	185.267	120.061	96.451	90.402
Driftsresultat	62.136	58.980	20.798	11.690	12.184
Resultat af finansielle poster	606	(515)	(204)	(684)	(795)
Årets resultat	46.701	47.789	18.414	11.022	12.381
Balancesum	247.968	188.875	122.611	120.450	112.699
Investeringer i materielle aktiver	18.261	6.341	14.681	12.918	9.758
Egenkapital	114.792	97.404	63.377	52.062	41.985
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	44,72	44,90	52,12	47,17	45,89
EBIT-margin (%)	14,24	14,29	9,03	5,72	6,18
Nettomargin (%)	10,70	11,58	7,99	5,39	6,28
Egenkapitalforrentning (%)	44,02	59,45	31,90	23,44	34,59
Soliditetsgrad (%)	46,29	51,57	51,69	43,22	37,25

Selskabet har med regnskabsmæssige tilbagevirkende kraft til 1. januar 2021 været modtagende part i udspaltning af søsterselskabet, Roust Træ A/S', spær-division. Spaltningen har bidraget positivt til året resultat. Nøgletallene for 2018-2020 ikke er ikke tilrettet i denne forbindelse.

Selskabet har pr. 30.09.2022 købt virksomhedsaktiviteten af Ugilt Spær A/S. Købet har bidraget positivt til års resultat. Nøgletallene for 2018-2021 ikke er ikke tilrettet i denne forbindelse.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Palsgaard Spær A/S' aktiviteter består i produktion og salg af træspær, vægrammer og tagmoduler til både bolig-, institutions- og erhvervsbyggeri. Palsgaard Spær har produktion i både Danmark og Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er igen i 2022 øget, dels som følge af stigende efterspørgsel på selskabets produkter, der indgår i bæredygtigt byggeri, og dels som følge af stor byggeaktivitet på det danske marked.

Selskabet overtog pr. 1. oktober 2022 Ugilt Spær i en aktivhandel.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis angående ændring i sammenligningstillene for 2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultatet for 2022 blev et overskud på 60,5 mio. kr. før skat mod sidste års overskud på 60,6 mio. kr. før skat. Årets resultat er ikke sammenligneligt med sidste år som følge af overtagelsen af aktiviteterne fra Ugilt Spær. Overtagelsen har bidraget positivt til omsætning og indtjening i sidste kvartal af 2022, og der er realiseret gode synergier mellem de to forretninger især inden for transport.

2022 blev som 2021 et usædvanligt år med en meget høj aktivitet samtidig med fortsat høje priser på råtræ og usikkerhed i forsyningskæderne. Aktiviteten har dog været faldende i 2. halvår ligesom prisen på råtræ, hvorfor der er gennemført tilpasninger til en forventet lavere aktivitet fremover. Samlet set et tilfredsstillende resultat som var højere end forventet også når der tages højde for overtagelsen af Ugilt Spær.

Forventet udvikling

Efter et par gode år med historisk høj aktivitet indenfor byggeriet, forventer vi et større fald i aktivitetsniveauet i 2023 grundet opbremsningen i byggebranchen. Resultat før skat for 2023 forventes derfor naturligt at ligge noget under niveauet for 2022.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ, såvel som øvrige råvarer medfører, grundet de væsentlige prisstigninger, som eksisterer på markedet for træ, en risiko, idet prisstigninger ikke i alle tilfælde vil kunne indregnes i prisen på de færdige produkter i samme takt som prisstigningen på råvaren.

Valutarisici

Selskabet har aktiviteter i udlandet, hvorfor resultat og egenkapital påvirkes af valutakursændringer.

Renterisici

Hovedparten af selskabets etteorentbærende gæld er variabelt forrentet, hvorfor ændringer i renteniveauet vil påvirke koncernens indtjening.

Miljømæssige forhold

På miljøområdet forsøger selskabet løbende at forbedre forholdene for det interne og eksterne miljø. Palsgaard Spær A/S er bl.a. PEFC-certificeret og har i løbet af 2022 fået udarbejdet egen produktspecifik EPD (Environmental Product Declaration). I 2022 har Palsgaard Spær udarbejdet sit første klimaregnskab (Baseline) for 2021, og der arbejdes løbende på forbedringer. Det er forventningen, at der også vil blive lavet klimaregnskab for 2022.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for Nordic Wood Industries A/S, CVR-nr.: 37 38 56 03.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for Nordic Wood Industries A/S, CVR-nr.: 37 38 56 03.

Redegørelse for politik for dataetik

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for Nordic Wood Industries A/S, CVR-nr.: 37 38 56 03.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	1	436.268	412.661
Andre driftsindtægter		4.722	5.297
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(170.441)	(171.001)
Andre eksterne omkostninger	2	(75.437)	(61.690)
Bruttoresultat		195.112	185.267
Personaleomkostninger	3	(123.931)	(118.761)
Af- og nedskrivninger	4	(9.031)	(7.526)
Andre driftsomkostninger		(14)	0
Driftsresultat		62.136	58.980
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.219)	2.087
Andre finansielle indtægter	5	1.955	607
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(809)	(194)
Andre finansielle omkostninger		(540)	(928)
Resultat før skat		60.523	60.552
Skat af årets resultat	6	(13.822)	(12.763)
Årets resultat	7	46.701	47.789

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		13.127	6.686
Goodwill		17.968	1.191
Immaterielle aktiver	8	31.095	7.877
Grunde og bygninger		4.944	0
Produktionsanlæg og maskiner		36.491	32.616
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.565	3.557
Indretning af lejede lokaler		2.383	3.329
Materielle aktiver under udførelse		2.008	708
Materielle aktiver	9	50.391	40.210
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.019	13.988
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.941	15.956
Deposita		1.301	306
Finansielle aktiver	10	35.261	30.250
Anlægsaktiver		116.747	78.337

Råvarer og hjælpematerialer		31.988	38.087
Varebeholdninger		31.988	38.087
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.214	49.393
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	7.114	10.902
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.403	5.620
Andre tilgodehavender		568	5.092
Periodeafgrænsningsposter	12	713	682
Tilgodehavender		76.012	71.689
<hr/>			
Likvide beholdninger		23.221	762
<hr/>			
Omsætningsaktiver		131.221	110.538
<hr/>			
Aktiver		247.968	188.875
<hr/>			

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		4.052	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.675	13.646
Overført overskud eller underskud		70.065	79.758
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000	0
Egenkapital		114.792	97.404
Udskudt skat	13	6.437	4.534
Andre hensatte forpligtelser	14	380	365
Hensatte forpligtelser		6.817	4.899
Bankgæld		10.795	0
Leasingforpligtelser		4.705	6.156
Anden gæld		7.113	7.851
Langfristede gældsforpligtelser	15	22.613	14.007
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	4.231	3.823
Bankgæld		0	651
Modtagne forudbetalinger fra kunder		71	247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.384	8.312
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.517	12.402
Skyldige sambeskatningsbidrag		565	434
Anden gæld		39.978	46.696
Kortfristede gældsforpligtelser		103.746	72.565
Gældsforpligtelser		126.359	86.572
Passiver		247.968	188.875
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	4.000	13.646	79.758	0	0
Kapitalforhøjelse	52	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(30.000)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	730	(95)	0	0
Årets resultat	0	1.299	(9.598)	30.000	25.000
Egenkapital ultimo	4.052	15.675	70.065	0	25.000

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	97.404
Kapitalforhøjelse	52
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(30.000)
Øvrige egenkapitalposter	635
Årets resultat	46.701
Egenkapital ultimo	114.792

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		62.136	58.980
Af- og nedskrivninger		9.031	7.526
Andre hensatte forpligtelser		15	189
Ændringer i arbejdskapital	16	35.853	(29.349)
Tab/gevinst ved tab		14	(18)
Pengestrømme vedrørende primær drift		107.049	37.328
Modtagne finansielle indtægter		1.955	607
Betalte finansielle omkostninger		(1.349)	(1.122)
Refunderet/(betalt) skat		(11.790)	(10.413)
Pengestrømme vedrørende drift		95.865	26.400
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.833)	(3.166)
Køb mv. af materielle aktiver		(6.662)	(6.340)
Salg af materielle aktiver		60	17
Køb af finansielle aktiver		(995)	(5)
Salg af finansielle aktiver		0	287
Køb af virksomheder		0	747
Udlån		(5.505)	(5.055)
Køb af aktiviteter		(30.868)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(50.803)	(13.515)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		45.062	12.885
Optagelse af lån		12.700	2.623
Afdrag på lån mv.		(5.208)	(5.437)
Udbetalt udbytte		(30.000)	(15.000)
Omkostninger forbundet med ændringer i virksomhedskapitalen		(95)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(22.603)	(17.814)

Ændring i likvider	22.459	(4.929)
Likvider primo	762	5.691
Likvider ultimo	23.221	762
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	23.221	762
Likvider ultimo	23.221	762
<hr/>		

Noter

1 Nettoomsætning

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Danmark	408.101	374.620
Andre europæiske lande	28.167	38.041
Geografiske markeder i alt	436.268	412.661

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	165	150
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	14
Skatterådgivning	50	44
Andre ydelser	134	142
	349	350

3 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	112.597	108.455
Pensioner	8.547	7.772
Andre omkostninger til social sikring	2.787	2.534
	123.931	118.761
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	248	230

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Direktion	1.744	0
Bestyrelse	1.740	0
Samlet for ledelseskategorier	0	1.056
	3.484	1.056

Særlige incitamentsprogrammer

I direktionens vederlag indgår bonus, der er afhængig af opnået resultatmål.

4 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.025	198
Afskrivninger på materielle aktiver	8.006	7.328
	9.031	7.526

5 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.183	607
Renteindtægter i øvrigt	768	0
Øvrige finansielle indtægter	4	0
	1.955	607

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	11.915	11.434
Ændring af udskudt skat	1.904	1.329
Regulering vedrørende tidligere år	3	0
	13.822	12.763

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	30.000	0
Overført resultat	(8.299)	47.789
	46.701	47.789

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	7.077	1.984
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	17.410
Tilgange	6.833	0
Kostpris ultimo	13.910	19.394
Af- og nedskrivninger primo	(391)	(793)
Årets afskrivninger	(392)	(633)
Af- og nedskrivninger ultimo	(783)	(1.426)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.127	17.968

Erhvervede immaterielle aktiver består af igangværende investeringer relateret til selskabets nye ERP system, der forventes ibrugtaget 2023/2024.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	0	46.174	7.823	4.922	708
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	5.000	4.660	1.069	0	0
Overførsler	0	223	485	0	(708)
Tilgange	0	4.457	981	86	2.008
Afgange	0	0	(65)	(40)	0
Kostpris ultimo	5.000	55.514	10.293	4.968	2.008
Af- og nedskrivninger primo	0	(13.558)	(4.266)	(1.593)	0
Årets afskrivninger	(56)	(5.465)	(1.489)	(996)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	27	4	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(56)	(19.023)	(5.728)	(2.585)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.944	36.491	4.565	2.383	2.008
Ikke-ejede aktiver	0	6.931	784	0	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	344	15.956	306
Tilgange	0	5.505	995
Kostpris ultimo	344	21.461	1.301
Opskrivninger primo	13.644	0	0
Egenkapitalreguleringer	730	0	0
Andel af årets resultat	(2.219)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	3.520	(3.520)	0
Opskrivninger ultimo	15.675	(3.520)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.019	17.941	1.301

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hampen Ejendomsselskab ApS	Hampen	ApS	100
Klipleve Ejendomsselskab ApS	Hampen	ApS	100
Skandach Holzindustrie GmbH	Unseburg, Tyskland	GmbH	85,00

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.114	10.902
	7.114	10.902

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder omkostninger til leasingaftaler.

13 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Immaterielle aktiver	3.496	1.608
Materielle aktiver	2.460	1.967
Varebeholdninger	516	792
Tilgodehavender	57	57
Forpligtelser	(92)	110
Udskudt skat i alt	6.437	4.534

	2022	2021
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	4.534	3.161
Indregnet i resultatopgørelsen	1.903	1.329
Spaltning	0	44
Ultimo	6.437	4.534

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af reklamationsforpligtelser.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Bankgæld	0	0	10.795	635
Leasingforpligtelser	2.217	2.160	4.705	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.905	1.663	0	0
Anden gæld	109	0	7.113	6.418
	4.231	3.823	22.613	7.053

16 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	10.099	(16.182)
Ændring i tilgodehavender	(4.060)	(46.806)
Ændring i leverandørgæld mv.	29.814	33.639
	35.853	(29.349)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	19.440	20.487
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	14.645	14.549

18 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende køb af træ til levering i 2023 svarende til 403 t.kr. (2022: 8.466 t.kr.)

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AH Wood Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld har bankinstitut ejerpantebrev nom. 10.000 med pant i løsøre. Pantets bogførte værdi udgør 33.341 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitut er deponeret skadeløsbrev – virksomhedspant nom. 20.000 samt virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. med pant i simple fordringer vedr. salg af varer og tjenesteydelser, igangværende arbejder for fremmed regning, lager, goodwill, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 127.625 t.kr. (2021: 126.789 t.kr)

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundne selskaber, kautionen er maksimeret til 72.960 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nordic Wood Industries A/S, Hampen ejer 100% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

AH Wood Invest ApS, Hampen har ved direkte og indirekte ejerskab af aktierne i Nordic Wood Industries A/S, indirekte bestemmende indflydelse over Palsgaard Spær A/S.

21 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
AH Wood Invest ApS, Hampen.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordic Wood Industries A/S, Hampen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er foruden nedenstående ændringer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. De følgende omklassifikationer har ikke påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

Ændring af klassifikation

Selskabet har omklassificeret internt mellem af- og nedskrivninger og andre driftsindtægter. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 18 t.kr., som af- og nedskrivninger er øget med, og en tilsvarende stigning i andre driftsindtægter.

Selskabet har omklassificeret internt mellem nettomomsætning og andre driftsindtægter. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 725 t.kr., som nettoomsætning er reduceret med, og en tilsvarende stigning i andre driftsindtægter.

Selskabet har omklassificeret internt mellem omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og nettomomsætning. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 12.873 t.kr., som nettoomsætning er steget med, og en tilsvarende stigning i råvarer og hjælpematerialer.

Selskabet har omklassificeret internt mellem personaleomkostninger og andre driftsindtægter. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 3.999 t.kr., som personaleomkostninger er øget med, og en tilsvarende stigning i andre driftsindtægter.

Selskabet har omklassificeret internt mellem personaleomkostninger og andre eksterne omkostninger. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 1.927 t.kr., som personaleomkostninger er reduceret med og en stigning i andre eksterne omkostninger.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Ved spaltninger hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 1. januar uden tilpasning af sammenligningstal (bogførte værdiers metode). Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort eftervejet gennemsnit, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationsforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.