



Grunddal Drewsen Invest ApS

Gyldensteensvej 6
5400 Bogense
CVR-nr. 31064848

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.04.2024

Anja Drewsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	11
Koncernens balance pr. 31.12.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grunddal Drewsen Invest ApS

Gyldensteensvej 6

5400 Bogense

CVR-nr.: 31064848

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Anja Drewsen

Per Grunddal Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Grunddal Drewsen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 10.04.2024

Direktion

Anja Drewsen

Per Grunddal Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grunddal Drewsen Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grunddal Drewsen Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Odense, den 10.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	49.858	58.506	63.249	40.797
Driftsresultat	2.800	9.398	16.798	9.124
Resultat af finansielle poster	(3.326)	(2.590)	(3.358)	(1.874)
Årets resultat	(532)	5.204	10.340	10.122
Årets resultat ekskl. minoriteter	(567)	4.580	9.119	9.451
Balancesum	92.301	104.476	96.564	81.022
Investeringer i materielle aktiver	5.462	16.048	12.839	104.916
Egenkapital	24.814	25.614	21.124	11.698
Egenkapital ekskl. minoriteter	21.948	22.633	18.168	9.161
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.670	8.994	5.246	15.680
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.546)	(6.702)	(13.203)	(20.282)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.470)	(3.610)	1.107	13.403
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	23,79	21,64	18,80	11,31

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen omfatter moderselskabet Grunddal Drewsen Invest ApS samt dattervirksomheden Bogense Plast A/S, hvis aktivitet består i produktion og salg af sprøjttestøbte plastemner samt montage.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

De globale markedsforhold har været udfordret af forskellige globale hændelser i løbet af 2023. Især i anden halvdel af 2023 har den globale økonomi været påvirket af inflation, stigende renter og i forskellige regioner har vi oplevet politisk ustabilitet. Investeringer i industrien, vedvarende energikilder og byggesektorer er stadig i fokus, men aftog, og efterspørgslen efter vores tjenester faldt.

Organisationen har gennem året vist stor styrke og evne til hurtig omstilling samt at kunne tilpasse sig konstant skiftende forhold. Vi nyder godt af vores stærke relationer til vores værdifulde og loyale kunder og vores betroede leverandører og partnere. Det har hjulpet os med at styre fuld leveringsydelse under vanskelige forhold.

Selvom vores evne til hurtig tilpasning er god, var det ikke muligt fuldt ud at tilpasse omkostninger og arbejdsstyrke i samme hastighed, som reduktionen i salget skete, og derfor blev resultaterne stærkt påvirket.

Trods vanskelige markedsituationer i 2023 har koncernen fortsat planlagt investeringer i rationaliseringsprojekter i driften, infrastrukturforbedringer og ny teknologi. Investeringer som består af et nyt værktøjsværksted til opgradering af forebyggende vedligehold af kundejet værktøj og et nyt værktøjslager. Derudover er der skabt plads til en udvidelse af produktionsfaciliteterne med yderligere 40%. Teknologi- og infrastrukturinvesteringerne er målrettet koncernens fremtidige strategi og trends indenfor klimaløsninger, vedvarende energi, elektrificering og reduktion af energiforbruget. Investeringer i digitalisering af arbejdsgangen og it-integration med vores kunder blev yderligere styrket i 2023.

I 2023 har koncernen oplevet en markant udvikling i adgangen til nye projekter, og som følge heraf er pipelinen af nye projekter steget kraftigt. Det ser vi som et klart signal fra vores værdsatte kunder om, at der er stor tillid til deres markedsstrategi og deres produkter, der skal lanceres for fremtiden.

Det er af stor betydning at fastholde og opbygge nye forretningsmuligheder med nuværende globale kunder og med nye strategiske relationer. I 2023 er der etableret nye relationer, og vi ser frem til også at udvikle forretning med disse.

Årets resultat for 2023 udgør et underskud på 532 t.kr. mod et overskud på 5.204 t.kr. året før. Faldet i resultatet skal ses i sammenhæng med det faktum, at der trods arbejdet med målrettede omkostningsreducerende tiltag i alle områder af driften, var kampen mod ekstraordinære fald i salget ikke til at vinde på kort sigt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Sammenlignet med forventningerne sidste år er resultatet for 2023 påvirket af faldende salg på alle markeder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af de enkelte poster i årsrapporten.

Forventet udvikling

Kundernes ordrebeholdning, som følge af tidligere års afbrydelser i udbuddet af elektronik, er blevet leveret, og vi ser på en periode præget af en mere stabil og afbalanceret situation. Prognoserne for 2024 viser optimisme og vækst i salget. Den store indsats inden for omkostningsreducerende aktiviteter, der blev gennemført i 2023, vil

være til gavn for koncernen i den kommende periode.

Koncernen er committet til at følge den vedtagne strategi om investeringer i sine tjenester, den nyeste teknologi, udvidelse af produktionsområdet og forbedring af infrastrukturen.

Koncernen og dens strategi er drevet af kundernes positive syn på fremtidige markeder for plastløsninger, især i den bæredygtige overgang generelt, og koncernen vil vokse i overensstemmelse hermed ved at levere de fremtidige services, som markederne kræver.

Effekten af de mange initiativer og investeringer i organisation, teknologi og infrastruktur afspejles i optimerede løsninger af opgaver. Digitaliseringsinvesteringer i IT-løsninger til opretholdelse af det høje niveau af dataindsamling, analyse og overvågning resulterer i endnu mere omkostningsoptimale drifts- og logistikløsninger, der giver kunderne bedre service.

Vi forventer et nettoresultat for det kommende år på ca. 2 til 3 mio. DKK. Vi forventer en stabil vækst i salget af nuværende produktlinjer til vores nøglekunder, suppleret med en optrapning af projekter med et betydeligt fremtidigt potentiale.

Risici

Koncernen er ikke eksponeret for andre forretningsmæssige eller finansielle risici end sædvanlige risici inden for branchen.

De igangværende krigshandlinger i Ukraine og Gaza vil holde ledelsens opmærksomhed i skærpet beredskab. Potentielle konsekvenser for koncernen kan endnu ikke forudsiges, men der er en risiko for negativ indvirkning på vores salg og, hvis en eskalation til andre regioner nær vores markeder indtræffer.

På datoen for denne rapport har vi indtil videre set let indvirkning på vores forretning relateret til øget gennemløbstid på specifikke vigtige råvarer. Ledelsen forventer ikke væsentlige forstyrrelser i transport af varer og adgang til råvarer generelt. Planer for risikostyring er under overvejelse.

Videnressourcer

Koncernen har en ambition om at være på forkant med de teknologier, der anvendes i branchen. Dette skaber store krav til koncernen, når det kommer til uddannelse af medarbejdere samt vidensindsamling og -deling. Koncernen er især fokuseret på vidensdeling gennem professionelle netværk. For løbende at udvikle teknologier og levere konkurrencedygtige produkter og tjenester er det afgørende for organisationen at fortsætte med at tiltrække, uddanne og vedligeholde højt kvalificeret personale på alle områder, der er vigtige for koncernen.

Koncernen har en ambition om at være kendt for et godt arbejdsmiljø, lavt antal sygedag, et godt mentalt arbejdsmiljø og nultolerance over for mobning.

Miljømæssige forhold

Koncernen overvåger alle miljømæssige aspekter relateret til processer og produkter. Koncernens mål er konstant at gennemføre løbende forbedringer og minimere miljø- og arbejdsmiljøpåvirkninger, der måtte eksistere. Derudover er der tæt kontakt og dialog med myndighederne inden for de pågældende områder.

Især i relation til investeringer i procesudstyr fokuserer koncernen på miljøvenlige teknologier, ressourceudnyttelse, energioptimering og genanvendelse af plast. Miljøvenlige beslutninger spiller en central rolle i organisationens adfærd.

Siden 2013 har virksomheden været tilknyttet Operation Clean Sweep. Det er koncernens mål gennem information, procedurer og uddannelse at sikre, at selskabet såvel som selskabets handelspartnere overholder OCS' intentioner, som skal sikre, at affald fra håndtering af plast ikke tilflyder vandmiljøet og den omkringliggende natur. Selskabets ledelse anser bæredygtighed for at være et vigtigt parameter for værdiskabelse i fremtidens branche.

Klimarapportering

Virksomheden opnåede diplom fra DI i 2023 og er nu godkendt til at beregne, overvåge og rapportere klimapåvirkning baseret på validerede data.

Rapportering af klimapåvirkning er af højere og højere værdi for vores kunder, og virksomheden får anerkendelse ved at præsentere sin Climate Impact Report på det aktuelle niveau.

Ved udgangen af 2024.Q2 vil virksomheden være i stand til at præsentere beregnet CO₂-udledning pr. vare (vugge til gate).

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Bogense Plast A/S er certificeret i henhold til DS / ISO 9001 indeholdende elementer fra TS16946 og opgraderet i 2017 til den nyeste standard DS / ISO 9001: 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.858.079	58.506.086
Personaleomkostninger	2	(38.743.042)	(41.362.109)
Af- og nedskrivninger		(8.315.077)	(7.745.480)
Driftsresultat		2.799.960	9.398.497
Andre finansielle indtægter		4.813	30.452
Andre finansielle omkostninger		(3.330.906)	(2.620.891)
Resultat før skat		(526.133)	6.808.058
Skat af årets resultat	3	(5.611)	(1.604.495)
Årets resultat	4	(531.744)	5.203.563

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		554.519	1.098.922
Goodwill		602.274	1.204.550
Immaterielle aktiver	5	1.156.793	2.303.472
Grunde og bygninger		30.168.703	27.705.395
Produktionsanlæg og maskiner		23.676.875	27.697.592
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.053.181	2.118.123
Materielle aktiver	6	55.898.759	57.521.110
Anlægsaktiver		57.055.552	59.824.582
Råvarer og hjælpematerialer		7.713.156	7.956.273
Varer under fremstilling		2.376.324	3.140.143
Fremstillede varer og handelsvarer		9.693.818	12.062.271
Varebeholdninger		19.783.298	23.158.687
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.587.377	16.957.390
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	931.378	1.266.026
Andre tilgodehavender		234.480	1.099.469
Tilgodehavende skat		342.000	0
Periodeafgrænsningsposter	8	2.080.732	1.537.705
Tilgodehavender		15.175.967	20.860.590
Likvide beholdninger		286.629	632.452
Omsætningsaktiver		35.245.894	44.651.729
Aktiver		92.301.446	104.476.311

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	9	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		21.700.729	22.390.195
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		21.947.729	22.632.995
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		2.866.313	2.980.591
Egenkapital		24.814.042	25.613.586
Udskudt skat	10	3.891.903	3.889.000
Hensatte forpligtelser		3.891.903	3.889.000
Ansvarlig lånekapital		0	540.870
Gæld til realkreditinstitutter		13.237.145	14.231.936
Bankgæld		2.654.344	3.405.388
Leasingforpligtelser		15.277.910	18.746.659
Anden gæld		3.576.831	3.415.108
Langfristede gældsforpligtelser	11	34.746.230	40.339.961
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	6.660.854	6.698.818
Bankgæld		6.755.371	10.168.944
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.665.483	288.192
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.556.940	13.154.383
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		54.923	91.619
Skyldig skat		72.632	65.110
Anden gæld		4.083.068	4.166.698
Kortfristede gældsforpligtelser		28.849.271	34.633.764
Gældsforpligtelser		63.595.501	74.973.725
Passiver		92.301.446	104.476.311
Begivenheder efter balancedagen	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	22.390.195	117.800	22.632.995	2.980.591
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(117.800)	(117.800)	(150.000)
Årets resultat	0	(689.466)	122.000	(567.466)	35.722
Egenkapital ultimo	125.000	21.700.729	122.000	21.947.729	2.866.313
					I alt kr.
Egenkapital primo					25.613.586
Udbetalt ordinært udbytte					(267.800)
Årets resultat					(531.744)
Egenkapital ultimo					24.814.042

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		2.799.960	9.398.497
Af- og nedskrivninger		8.315.077	7.745.480
Ændringer i arbejdskapital	12	7.223.254	(4.878.572)
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.338.291	12.265.405
Modtagne finansielle indtægter		4.813	30.452
Betalte finansielle omkostninger		(3.330.906)	(2.620.891)
Refunderet/(betalt) skat		(342.000)	(680.628)
Pengestrømme vedrørende drift		14.670.198	8.994.338
Køb mv. af immaterielle aktiver		(84.156)	(15.405)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.461.891)	(6.686.250)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.546.047)	(6.701.655)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		9.124.151	2.292.683
Optagelse af lån		0	5.500.000
Afdrag på lån mv.		(2.324.669)	(6.857.277)
Afdrag på leasingforpligtelser		(3.463.932)	(3.789.745)
Udbetalt udbytte		(267.800)	(714.400)
Ændring i kortfristet bankfinansiering		(3.413.573)	2.251.510
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.469.974)	(3.609.912)
Ændring i likvider		(345.823)	(1.317.229)
Likvider primo		632.452	1.949.681
Likvider ultimo		286.629	632.452
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		286.629	632.452
Likvider ultimo		286.629	632.452

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	34.397.574	36.617.158
Pensioner	3.083.447	2.837.607
Andre omkostninger til social sikring	714.940	1.281.278
Andre personaleomkostninger	547.081	626.066
	38.743.042	41.362.109
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	81
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.438.826	1.456.230
	1.438.826	1.456.230

3 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	1.350.110
Ændring af udskudt skat	2.903	253.000
Regulering vedrørende tidligere år	2.708	1.385
	5.611	1.604.495

4 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	(689.466)	4.462.024
Minoritetsinteressers andel af resultatet	35.722	623.739
	(531.744)	5.203.563

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	4.711.463	3.011.378
Tilgange	84.156	0
Kostpris ultimo	4.795.619	3.011.378
Af- og nedskrivninger primo	(3.612.541)	(1.806.828)
Årets afskrivninger	(628.559)	(602.276)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.241.100)	(2.409.104)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	554.519	602.274

Immaterielle anlægsaktiver består af udviklede og erhvervede IT-licenser. Anlægsaktivet indeholder eksterne omkostninger og værdisættes i henhold til den forventede understøttelse af koncernens hovedaktivitet.

Immaterielle anlægsaktiver består herudover af goodwill som er opstået ved positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser ved virksomhedsovertagelse.

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	47.097.609	76.865.756	9.264.880
Tilgange	3.616.441	1.138.072	707.378
Kostpris ultimo	50.714.050	78.003.828	9.972.258
Af- og nedskrivninger primo	(19.392.214)	(49.168.164)	(7.146.757)
Årets afskrivninger	(1.153.133)	(5.158.789)	(772.320)
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.545.347)	(54.326.953)	(7.919.077)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.168.703	23.676.875	2.053.181
Ikke-ejede aktiver	0	19.843.097	312.140

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.424.803	2.958.437
Foretagne acontofaktureringer	(4.158.908)	(1.980.603)
Overført til forpligtelser	1.665.483	288.192
	931.378	1.266.026

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
A-anparter	125	125.000
	125	125.000

10 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	122.000	242.000
Materielle aktiver	7.234.000	7.761.000
Varebeholdninger	434.000	391.000
Tilgodehavender	482.000	411.000
Forpligtelser	(4.144.000)	(4.916.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(236.097)	0
Udskudt skat i alt	3.891.903	3.889.000

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	3.889.000	3.636.000
Indregnet i resultatopgørelsen	2.903	253.000
Ultimo	3.891.903	3.889.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	994.791	1.018.500	13.237.145	9.375.606
Bankgæld	2.109.450	2.080.562	2.654.344	0
Leasingforpligtelser	3.556.613	3.599.756	15.277.910	3.901.398
Anden gæld	0	0	3.576.831	0
	6.660.854	6.698.818	34.746.230	13.277.004

12 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	3.375.389	1.826.937
Ændring i tilgodehavender	6.026.620	(3.345.144)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.178.755)	(3.360.365)
	7.223.254	(4.878.572)

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme med bogført værdi 30.169 t.kr. Pantet omfatter produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebrev nom. 8.700 t.kr. i ejendomme med bogført værdi 30.169 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 10.000 t.kr. i varedebitorer, driftsmidler, varelager, immaterielle aktiver og materielle aktiver med en bogført værdi på 37.500 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 20.155 t.kr.

14 Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været nogen transaktioner med nærtstående parter på ikke markedsmæssige vilkår i 2023.

15 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Bogense Plast A/S	Bogense	A/S	90,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(30.903)	(32.078)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(280.777)	5.011.374
Andre finansielle omkostninger		(333.175)	(512.210)
Resultat før skat		(644.855)	4.467.086
Skat af årets resultat	2	77.389	112.738
Årets resultat	3	(567.466)	4.579.824

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.399.082	28.029.859
Finansielle aktiver	4	26.399.082	28.029.859
Anlægsaktiver		26.399.082	28.029.859
Udskudt skat	5	80.097	0
Tilgodehavende skat		184.047	114.123
Tilgodehavender		264.144	114.123
Likvide beholdninger		200.852	632.452
Omsætningsaktiver		464.996	746.575
Aktiver		26.864.078	28.776.434

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.599.082	8.229.859
Overført overskud eller underskud		15.101.647	14.160.336
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital		21.947.729	22.632.995
Ansvarlig lånekapital		0	540.870
Bankgæld		2.654.344	3.405.388
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.654.344	3.946.258
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	2.109.450	2.080.562
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		54.923	91.619
Skyldig skat		72.632	0
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		2.262.005	2.197.181
Gældsforpligtelser		4.916.349	6.143.439
Passiver		26.864.078	28.776.434
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	8.229.859	14.160.336	117.800	22.632.995
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Overført til reserver	0	(1.630.777)	1.630.777	0	0
Årets resultat	0	0	(689.466)	122.000	(567.466)
Egenkapital ultimo	125.000	6.599.082	15.101.647	122.000	21.947.729

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	(80.097)	0
Regulering vedrørende tidligere år	2.708	1.385
Refusion i sambeskatning	0	(114.123)
	(77.389)	(112.738)

3 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	(689.466)	4.462.024
	(567.466)	4.579.824

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	19.800.000
Kostpris ultimo	19.800.000
Opskrivninger primo	8.229.859
Afskrivninger på goodwill	(602.276)
Andel af årets resultat	321.499
Udbytte	(1.350.000)
Opskrivninger ultimo	6.599.082
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.399.082

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Udskudt skat

	2023
Bevægelser i året	kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	80.097
Ultimo	80.097

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører fremførbare skattemæssige underskud som forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Bankgæld	2.109.450	2.080.562	2.654.344
	2.109.450	2.080.562	2.654.344

Al langfristet gæld forventes afdraget inden for de kommende 5 år

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution overfor datterselskabet, Bogense Plast A/S's bankgæld og gæld til andre kreditinstitutter, der pr. 31.12.2023 udgør 6.755 t.kr.

Selskaberne indgår i en dansk sambeskatning som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld med en bogført værdi på 4.764 t.kr. er selskabets aktier i datterselskabet Bogense Plast A/S stillet til sikkerhed. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne i Bogense Plast A/S udgør 26.399 t.kr pr. 31.12.2023.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Per Grunddal Jørgensen og Anja Drewsen, Bogense, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke nogen transaktioner med nærtstående parter på ikke markedsmæssige vilkår i 2023.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Som følge af en ændret klassifikation af lønrefusion, fra personaleomkostninger til andre driftindtægter er årsrapporten for koncernen ikke sammenlignelig med tidligere år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes

nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ik-ke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien 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).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

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 normale 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. 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 er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver omfatter software-licencer.

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over 10 år.

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 egenfremstil-lede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, under-leverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Bygninger	20-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

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 modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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

Leasingydelse 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.

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og de omkostninger 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.