



Tlf.: 46 37 30 33
roskilde@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rabalderstræde 7, 2. sal
DK-4000 Roskilde
CVR-nr. 20 22 26 70

DAMIFO HOLDING A/S
BEREDSKABSVEJ 19, 2640 HEDEHUSENE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. april 2024

Svend-Aage Dreist Hansen

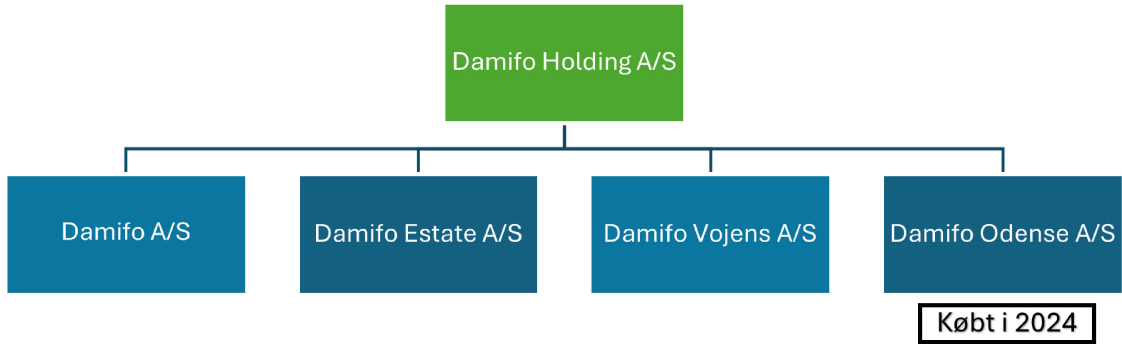
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Damifo Holding A/S Beredskabsvej 19 2640 Hedehusene
	CVR-nr.: 39 37 13 24 Stiftet: 28. februar 2018 Kommune: Roskilde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend-Aage Dreist Hansen, formand John Kaldahl Klaus Bodilsen Jens Hørby Jensen Henrik Norup Riecke
Direktion	John Kaldahl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rabalderstræde 7, 2. sal 4000 Roskilde

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Damifo Holding A/S.

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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. april 2024

Direktion:

John Kaldahl

Bestyrelse:

Svend-Aage Dreist Hansen
Formand

John Kaldahl

Klaus Bodilsen

Jens Hørby Jensen

Henrik Norup Riecke

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Damifo Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Damifo Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Roskilde, den 19. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan R. Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33210

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 kr.	2022 kr.
Resultatopgørelse		
Nettoomsætning.....	157.729.459	116.521.752
Bruttoresultat.....	65.805.640	41.798.690
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	32.215.872	16.387.310
Resultat af primær drift.....	24.978.269	9.260.511
Finansielle poster, netto.....	-1.784.602	-1.082.679
Årets resultat før skat.....	23.193.667	8.177.832
Årets resultat.....	22.198.815	6.046.610
Balance		
Balancesum.....	134.920.532	96.611.986
Egenkapital.....	58.724.129	36.525.314
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	34.556.281	12.441.841
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-26.409.315	-13.164.522
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-4.572.846	-4.192.546
Pengestrømme i alt.....	3.574.120	-4.915.227
Investeringer i materielle anlægsaktiver ekskl. leasing.....	-29.839.075	-14.722.290
Nøgletal		
Bruttomargin.....	41,7	35,9
Overskudsgrad.....	15,8	7,9
Likviditetsgrad.....	126,5	131,2
Soliditetsgrad.....	43,5	37,8
Egenkapitalforrentning.....	46,6	12,7

Selskabet har i takt med indtræden i koncernregnskabspligt for regnskabsåret 2023 og frem, gjort brug af undtagelsesbestemmelsen i Årsregnskabslovens § 128, stk. 4, og undladt visning af sammenligningstallene for år 3-5 i hoved- og nøgletaloversigten.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Damifo A/S er en miljøvirksomhed som håndterer bygningsaffald til genanvendelse, som jord til sortering og analysering, beton, asfalt og tegl som knuses til erstatning for grusmaterialer, blandet brandbart til sortering for at optimere genanvendelsesmulighederne, oparbejdning og neddeling af træ til flisværker og til produktion af nye spånplader.

Damifo Vojens A/S er en virksomhed som primært håndterer og sortere plast, glas og metal til genanvendelse. Det er primært produkter fra private husholdninger, pt. sorteres der for ca. 1,2 mio. borgere. Plasten og metallerne bliver sorteret på optiske og magnetiske anlæg. Plasten bliver sorteret op i nye fraktioner som PP, PE, HDPE, PET, folier, osv. Dette for at sikre bedst mulig genanvendelse, metaller bliver adskilt i aluminium og jern.

Damifo Holding A/S er moderselskab som alene har til opgave at fungere som holdingselskab som erhverver kapitalandelene i datterselskaberne.

Damifo Estate A/S er selskabet som ejer de ejendomme hvor de fleste af driftsselskaberne har adresse.

Damifo har i alt 8 modtagerstationer, hvor der modtages produkter fra det meste af Danmark.

Der henvises i øvrigt til ovenstående koncernoversigt på side 4.

Usikkerhed ved indregning og måling

På de fleste pladser bliver lageret opmålt digitalt hver måned med drone. Det kan være forbundet med en vis usikkerhed, men ledelsen forventer det er mindre end 5 procent unøjagtighed, dog bliver målingerne sammenholdt med ind og udvejet mængder, så usikkerheden er minimal.

Da affaldsmarkedet er et meget volatilt marked, kan priserne for afsætning have store udsving. Men det bliver hensat konservativt, hvorfor hensættelse til varelageret afspejler et retvisende billede af de faktuelle forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret 2023 været stor fokus på at optimere og strømline driften i Damifo A/S samt udvide dens aktiviteter. Der er udvidet med tre nye pladser, Rødby havn, Nykøbing F og Borup. De sidste to pladser har aktiviteter som minder om de eksisterende i Hedehusene.

Pladsen i Rødby har en godkendelse der også dækker modtagelse og rensning af forurenede jord, som hidtil ikke har været en aktivitet i Damifo A/S. Desuden har der været tilpasninger i personalestaben og driftsmaskiner for at kunne håndtere de stigende mængder og antal af pladser.

Grundet den stigende indtjening i 2023, har det været muligt at bruge den indtjente kapital til at få nedbragt ekstern gæld samt at erhverve nye miljøpladser.

Der er i regnskabsåret 2023 truffet beslutning om, at udligne størstedelen af koncerninternt mellemværender igennem koncerntilskud fra koncernens moderselskab, Damifo Holding A/S. Dette har medført en forøgelse af kapitalandelene på netto kr. 29.141.668. Der er brutto givet koncerntilskud til datterselskaber på kr. 51.584.978 som er ført som tilgang på kapitalandele. Modsætningsvist har datterselskaber eftergivet gæld til Damifo Holding med kr. 22.443.310 som er ført som udloddet resultat fra datterselskaber.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Virksomheden har ekspanderet en del med nye miljøpladser og tilpasset personale og driftsmaskiner. Der kommer løbende nye kunder til som er glade for de services som virksomheden tilbyder. Disse parametre har medført et resultat der er over det forventede. Både omsætning og indtjening er steget betragteligt, set i forhold til tidligere års resultat. Omsætningen er alene steget med kr. 41.239.041, der har medført at vi for regnskabsåret 2023 har opnået en bruttomargin på 41,7% mod 35,9% i 2022.

Med den innovative forretningsstrategi virksomheden har og eksekvere på, er forventningerne til 2024, at både omsætning og indtjening forsat vil stige.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

De to faktorer som har størst påvirkning på koncernens drift og indtjening, er det lovmæssige og det vejrlige.

Lovmæssigt sker der en kontinuerlig ændring af miljøregler som har påvirkning, bl.a. er der med det nye bygningsreglement øget fokus på at anvende genbrugsmaterialer i nybyggeri, hvilket har medført en stigende efterspørgsel på de knuste vare. Dette betyder dog ikke det store for indtjeningen, da priserne for salg af varerne er stigende, men tilsvarende er prisen for modtagelse faldende og disse to udligner hinanden.

Vejret har været en udfordring ultimo 2023. De store nedbørsmængder har besværliggjort jordhåndtering, herunder både sortering og afsætning. Dette har påvirket resultatet i mindre grad, da det har øget omkostningerne til jordhåndtering.

Politisk har Nordic Waste-sagen, gjort at der er en øget interesse for virksomhedens gøren og formåen, både fra myndighedernes side og fra pressen, som jagter den "gode" historie. Dette har dog ikke ført til ændringer.

Forventninger til fremtiden

I forlængelse af Damifokonzernens strategi er der erhvervet en virksomhed i Odense, som vil blive overtaget pr. 1 januar 2024. Forventningerne til 2024 er med de nye opkøb og tilpasning af drift, at såvel omsætning som indtjening vil stige. Vi forventer derigennem at realisere en bruttomargin på mellem 45-50% for koncernen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
NETTOOMSÆTNING		157.729.459	116.521.752	0	0
Andre driftsindtægter.....		2.431.303	1.468.474	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.....		-62.854.123	-54.141.104	0	0
Andre eksterne omkostninger.....		-31.500.999	-22.050.432	-166.630	-144.111
BRUTTORESULTAT		65.805.640	41.798.690	-166.630	-144.111
Personaleomkostninger.....	1	-33.589.768	-25.411.380	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-7.237.603	-7.126.799	0	0
DRIFTSRESULTAT		24.978.269	9.260.511	-166.630	-144.111
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		0	0	22.389.040	6.250.132
Andre finansielle indtægter.....		57.801	61	49	0
Øvrige finansielle omkostninger....		-1.842.403	-1.082.740	-77.313	-116.821
RESULTAT FØR SKAT		23.193.667	8.177.832	22.145.146	5.989.200
Skat af årets resultat.....	2	-994.852	-2.131.222	53.669	57.410
ÅRETS RESULTAT	3	22.198.815	6.046.610	22.198.815	6.046.610

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
IT.....		138.146	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	138.146	0	0	0
Grunde og bygninger.....		53.761.945	45.420.885	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		8.840.957	8.068.956	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		12.293.412	10.674.128	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		2.281.610	2.538.002	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		19.055.342	4.774.059	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	96.233.266	71.476.030	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	92.930.470	41.399.762
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		20.000	20.000	0	0
Deposita og andre tilgodehavender		853.340	213.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	873.340	233.000	92.930.470	41.399.762
ANLÆGSAKTIVER.....		97.244.752	71.709.030	92.930.470	41.399.762
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.542.385	796.571	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		543.840	2.484.960	0	0
Varebeholdninger.....		3.086.225	3.281.531	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		27.379.881	15.122.095	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	7	735.401	0	0	5.725
Andre tilgodehavender.....		145.659	2.029.427	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	11.999	0	12.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.862.644	89.239
Periodeafgrænsningsposter.....	8	519.590	870.877	0	0
Tilgodehavender.....		28.780.531	18.034.398	3.862.644	106.964
Likvide beholdninger.....		5.809.024	3.587.027	29.903	29.074
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.675.780	24.902.956	3.892.547	136.038
AKTIVER.....		134.920.532	96.611.986	96.823.017	41.535.800

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000	500.000	500.000
Overkurs ved emission.....		0	24.133.465	0	14.633.465
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	22.012.027	22.066.297
Overført resultat.....		58.224.129	11.891.849	36.212.102	-674.448
EGENKAPITAL.....		58.724.129	36.525.314	58.724.129	36.525.314
Hensættelser til udskudt skat.....		0	2.072.997	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	10	17.201.568	12.860.482	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		17.201.568	14.933.479	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	272.057	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		18.107.194	18.709.317	18.107.194	0
Leasingforpligtelser.....		5.995.581	5.076.030	0	0
Anden gæld.....		5.108.106	2.111.940	0	800.000
Langfristede gældsforpligtelser...	11	29.210.881	26.169.344	18.107.194	800.000
Kortfristet del af langfristet gæld.		5.000.000	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		273.097	275.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	750.000	0	0
Leasingforpligtelser.....		2.107.115	1.904.458	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.545.781	12.601.300	121.656	237.375
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	15.266.788	3.173.110
Selskabsskat.....		3.803.250	0	3.803.250	0
Anden gæld.....		4.054.711	3.453.091	800.000	800.001
Kortfristede gældsforpligtelser ...		29.783.954	18.983.849	19.991.694	4.210.486
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		58.994.835	45.153.193	38.098.888	5.010.486
PASSIVER.....		134.920.532	96.611.986	96.823.017	41.535.800
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	24.133.465	11.891.849	36.525.314
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....			22.198.815	22.198.815
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-24.133.465	24.133.465	0
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	0	58.224.129	58.724.129

	Moderselskabet				
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	14.633.465	22.066.297	-674.448	36.525.314
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.			22.389.040	-190.225	22.198.815
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-14.633.465	-22.443.310	37.076.775	0
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	0	22.012.027	36.212.102	58.724.129

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	22.198.815	6.046.610	22.198.815	6.046.610
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.237.603	7.126.799	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.863.252	-694.899	0	0
Driftsførte låneomkostninger, tilbageført....	305.837	0	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-22.389.040	-6.250.132
Skat af årets resultat tilbageført.....	994.852	2.131.222	-53.669	-57.410
Betalt selskabsskat.....	12.000	18.000	0	0
Ændring i varebeholdninger.....	195.306	-1.936.215	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-10.022.731	-5.382.900	101.240	59.969
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	4.341.086	3.715.061	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	11.342.264	1.622.713	11.977.957	201.375
Andre ændringer, avancer mv.....	-185.499	-204.550	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	34.556.281	12.441.841	11.835.303	412
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-29.839.075	-14.722.290	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	4.070.000	1.557.768	0	0
Køb, finansielle anlægsaktiver.....	-640.240	0	-29.141.668	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-26.409.315	-13.164.522	-29.141.668	0
Ændring i leasingforpligtelser.....	-3.498.884	-2.814.354	0	0
Ændring i lån til realkreditinstitutter.....	-273.960	-274.832	0	0
Afdrag på lån til kapitalejere.....	-800.002	-1.103.360	-800.000	-25.108
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.572.846	-4.192.546	-800.000	-25.108
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.574.120	-4.915.227	-18.106.365	-24.696
Likvider 1. januar.....	-15.872.290	-10.957.063	29.074	53.770
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-12.298.170	-15.872.290	-18.077.291	29.074
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	5.809.024	3.587.027	29.903	29.074
Gæld til pengeinstitutter.....	-18.107.194	-19.459.317	-18.107.194	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-12.298.170	-15.872.290	-18.077.291	29.074

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	50	44	1	1	
Løn og gager.....	30.072.351	22.866.109	0	0	
Pensioner.....	2.761.010	1.910.810	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	495.260	438.548	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	261.147	195.913	0	0	
	33.589.768	25.411.380	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.803.250	0	-59.394	-89.239	
Regulering af udskudt skat.....	-2.808.398	2.131.222	5.725	31.829	
	994.852	2.131.222	-53.669	-57.410	
Forslag til resultatdisponering					3
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	22.389.040	6.250.132	
Overført resultat.....	22.198.815	6.046.610	-190.225	-203.522	
	22.198.815	6.046.610	22.198.815	6.046.610	
Immaterielle anlægsaktiver					4
			<u>Koncernen</u>		
			IT		
Overførsler til/fra andre poster.....			740.894		
Kostpris 31. december 2023.....			740.894		
Overførsel til/fra andre poster.....			449.893		
Årets afskrivninger			152.855		
Afskrivninger 31. december 2023.....			602.748		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			138.146		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....	46.574.461	31.612.731	25.890.302
Overførsel.....	4.774.059	2.345.758	-3.086.652
Tilgang.....	3.949.469	3.315.510	9.324.325
Afgang.....	0	0	-6.778.397
Kostpris 31. december 2023.....	55.297.989	37.273.999	25.349.578
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.153.575	23.543.775	15.216.174
Overførsel.....	0	1.865.918	-2.315.811
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-3.151.008
Årets afskrivninger	382.469	3.023.349	3.306.811
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.536.044	28.433.042	13.056.166
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	53.761.945	8.840.957	12.293.412
Finansielle leasingaktiver.....		3.283.388	5.552.605
		Koncernen	
		Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023.....		3.563.382	4.774.059
Overførsel.....		0	-4.774.059
Tilgang.....		117.417	19.055.342
Afgang.....		-4.860	0
Kostpris 31. december 2023.....		3.675.939	19.055.342
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		1.025.385	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-3.174	
Årets afskrivninger		372.118	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		1.394.329	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		2.281.610	19.055.342

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	20.000	108.000
Tilgang.....	0	630.530
Kostpris 31. december 2023.....	20.000	738.530
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	0	105.000
Overførsel.....	0	9.810
Værdireguleringer 31. december 2023.....	0	114.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	20.000	853.340

	Moder-selskabet
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2023.....	19.333.465
Tilgang.....	51.584.978
Kostpris 31. december 2023.....	70.918.443
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	22.066.297
Udloddet resultat.....	-22.443.310
Årets resultat.....	22.389.040
Værdireguleringer 31. december 2023.....	22.012.027
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	92.930.470

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Damifo Estate A/S, Danmark.....	63.832.232	1.999.577	100 %
Damifo Vojens A/S, Danmark.....	23.425.992	6.524.931	100 %
Damifo A/S, Danmark.....	10.283.691	13.712.957	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dansk Bio Strøelse ApS (2022 regnskab), Danmark.....	1.028.625	1.094.162	50 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

Der er i regnskabsåret 2021 opstået en intern avance ved overdragelse af ejendom fra Damifo Vojens A/S til Damifo Estate A/S. Den koncerninterne avance var i 2021 på dkk 4.914.596. Denne avance er elimineret ved udarbejdelse af moderselskabets årsregnskab. Den resterende endnu ikke afskrevne del af den interne avance udgør pr. 31. december 2023 dkk 4.611.445 hvorfor kapitalandele i moderselskabet ikke kan direkte afstemmes med egenkapitalerne samlet jf. datterselskaberne.

Udskudt skatteaktiv

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

Udskudt skat vedrører:

Grunde og bygninger.....	-1.166.794	-921.585	0	0
IT.....	-30.392	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	-2.803.082	-2.533.324	0	0
Indretning af lejede lokaler.....	-232.614	-226.186	0	0
Andre investeringsaktiver.....	0	84.804	0	0
Periodiserede omkostninger.....	-114.310	-191.593	0	0
Låneomkostninger.....	0	25.084	0	0
Leasingforpligtelser.....	1.782.593	1.535.733	0	0
Underskud til fremførsel.....	3.300.000	154.070	0	5.725
	735.401	-2.072.997	0	5.725
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	-2.072.997	58.225	5.725	37.554
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.808.398	-2.131.222	-5.725	-31.829
Udskudt skatteaktiv 31. december.	735.401	-2.072.997	0	5.725

Selskabet forventer fremtidige skattemæssige overskud, og forventer derigennem at anvende skatteaktivet inden for en overskuelig fremtid på maksimalt 3-5 år.

Periodeafgrænsningsposter

8

Forsikringer.....	0	218.583	0	0
Omkostninger.....	519.590	652.294	0	0
	519.590	870.877	0	0

Aktiekapital

9

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....	500.000	500.000		
	500.000	500.000		

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Andre hensatte forpligtelser					
0-1 år.....	17.201.568	12.860.482	0	0	10

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger svarende til nettorealisationsværdi, til håndtering og bortskaffelse af beholdning af affald pr. statusdagen.

Langfristede gældsforpligtelser 11

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	273.097	273.097	0	547.057
Gæld til pengeinstitutter.....	18.107.194	0	0	18.709.317
Leasingforpligtelser.....	8.102.696	2.107.115	0	6.980.488
Anden gæld.....	10.908.106	5.800.000	0	3.661.940
	37.391.093	8.180.212	0	29.898.802

	Moderselskabet			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	18.107.194	0	0	0
Anden gæld.....	800.000	800.000	0	1.600.000
	18.907.194	800.000	0	1.600.000

Eventualposter mv. 12
Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Sparekassen Sjælland-Fyn som sikkerhed for datterselskaberne Damifo Vojens A/S's samt Damifo Estate A/S's engagement med Sparekassen Sjælland-Fyn.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 3.803 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 13

Selskabet har ikke stillet sikkerhed eller virksomhedspant i aktiver pr. 31. december 2023 udover de afgivne selvskyldnerkautioner overfor Sparekassen Sjælland-Fyn.

NOTER

Note

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Damifo A/S

Damifo Vojens A/S

Damifo Estate A/S

Dansk Bio Strøelse ApS

Bestemmende indflydelse

Selskabet er ikke underlagt bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets mellemregninger med dattervirksomheder er ikke blevet forrentet i året. Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår derudover.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Damifo Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Damifo Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Damifo Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskøbet og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

IT måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. IT afskrives over den forventede brugstid.

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

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

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.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0-64 %
IT.....	4-5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-25 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

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

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

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.