

Varo Specialmaskiner A/S
Sortevej 12, 8543 Hornslet

Årsrapport for
2023/24

CVR-nr. 20 04 38 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2025.

Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 8 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 18 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 18 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter
- 33 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Varo Specialmaskiner A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 26. marts 2025

Direktion

Niels Jensen

Arne Lundfold Bjerring

Bestyrelse

Kim Hansen
Formand

Bent Just Petersen

Helge Løkke Leth

Henrik Rudy Olsen

Anne Willemoes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Varo Specialmaskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Varo Specialmaskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. september 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller 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.

Risskov, den 26. marts 2025

Martinsen

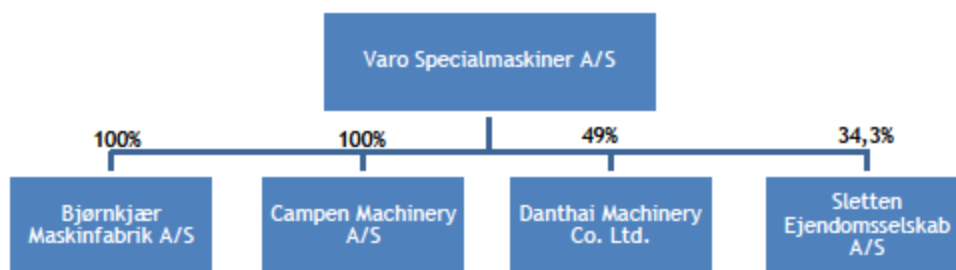
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Torben Holm Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

Selskabsoplysninger

Selskabet	Varo Specialmaskiner A/S Sortevej 12 8543 Hornslet CVR-nr.: 20 04 38 30 Hjemsted: Syddjurs Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024 27. regnskabsår
Bestyrelse	Kim Hansen, Formand Bent Just Petersen Helge Løkke Leth Henrik Rudy Olsen Anne Willemoes
Direktion	Niels Jensen Arne Lundfold Bjerring
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	Nileda Holding ApS
Dattervirksomheder	Campen Machinery A/S, Syddjurs Bjørnkjær Maskinfabrik A/S, Syddjurs
Kapitalinteresser	Danthai Machinery Co. Ltd., Thailand Sletten Ejendomsselskab A/S, Syddjurs

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	47.528	48.066	46.692	43.622	52.038
Resultat af primær drift	-1.606	-636	1.016	293	2.779
Finansielle poster, netto	-650	-740	129	251	-1.760
Årets resultat	-1.574	-1.027	1.045	582	917
Balance:					
Balancesum	93.200	80.619	58.799	63.939	62.623
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.058	4.900	5.089	2.650	7.645
Egenkapital	30.445	30.720	29.266	28.221	27.639
Ansvarlig lånekapital	1.700	1.700	1.700	1.700	3.500
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	81	74	72	72	82
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	32,7	38,1	49,8	44,1	44,1
Soliditetsgrad (inkl. ansv. kapital)	34,5	38,5	52,7	46,8	49,7
Egenkapitalforrentning	-7,7	-4,4	3,9	1,9	3,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Nøgletallene for tidligere år er ikke tilpasset som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens væsentligste aktiviteter er udvikling, fremstilling og servicering af specialmaskiner og automatiseringsløsninger til kvalitetskrævende kundesegmenter i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for moderselskabet VARO Specialmaskiner A/S er et underskud før skat på 2.301 tDKK mod et underskud på 1.195 tDKK i det foregående år. Resultatet efter skat blev et underskud på 1.574 tDKK sammenholdt med et underskud i det foregående år på 1.027 tDKK.

Resultatet for koncernen er et underskud før skat på 2.255 tDKK mod et underskud på 1.376 tDKK i det foregående år. Resultatet efter skat blev et underskud på 1.574 tDKK sammenholdt med et underskud i det foregående år på 1.027 tDKK.

Ledelsen anser resultatet for særdeles utilfredsstillende, men resultatet skal ses i lyset af tab på inflationsramte projekter indtaget til fast pris inden inflationsbølgen i 2022 kombineret med tøven med genbestillinger ved visse industrisegmenter som følge af højere renter og stagnation i Europa.

I 2. halvdel af regnskabsåret er der fortsat brugt betydelige ressourcer på dels at løfte kompetencerne og kapaciteten til imødekomme af en række nye ordrer til bl.a. kunder indenfor pharma-industrien og til forberedelsen af flytning til nyt hovedsæde. Selve flytningen til nyt hovedsæde skete i begyndelsen af det nye regnskabsår, hvilket har givet plads til ca. 50 gode arbejdspladser for funktionærer.

Den utilfredsstillende regnskabsmæssige udvikling har ikke reduceret omfanget af udviklings- og salgsaktiviteter inden for unikke produkter til de internationale markeder og ESG-relaterede tiltag, der er gennemført i årets løb.

Egenkapitalen, inklusive langfristet ansvarlig lånekapital, udgør pr. 30.9.2024, 32.145 tDKK mod 32.420 tDKK ved årets begyndelse.

Selskabets målsætning om en stærk soliditet er således fortsat opfyldt, da soliditeten for koncernen udgør 34,5 %. Koncernbalancen er i årets løb øget med 12.581 tDKK - primært som følge af et stigende aktivitetsniveau.

Årets resultat fremkommer efter et samlet overskud på 376 tDKK i datterselskaber mod et underskud på 632 tDKK i det foregående år. Datterselskabsresultatet omfatter et overskud på 190 tDKK i Campen Machinery A/S og et overskud på 186 tDKK i Bjørnkjær Maskinfabrik A/S.

Aktiekapitalen i VARO Specialmaskiner A/S er ejet af nøglepersonerne i forskellige ledelses- og specialistfunktioner i koncernens selskaber.

Ledelsesberetning

Fokus på langsigtet forretningsmæssig bæredygtighed

Arbejdet med virksomhedens bæredygtighed i bredeste forstand er fortsat med fuld ressourceindsats i årets løb.

I løbet af 2024 har vi fuld produktion af strøm fra vores 1.000 m² solpaneler på Sletten 8, hvor der blev produceret ca. 180.000 kwh svarende til ca. 85% af det årlige strømforbrug på adressen. Sideløbende er der fortsat investeret i tiltag for at reducere el-forbruget med sigte på at opnå energibalance på årsbasis på adressen i løbet af 2025. En markant omlægning over de seneste 4 år.

Det er ambitionen, at virksomheden senest i 2027 skal være nettoproducerende af strøm på årsbasis på alle adresser og at dette skal opnås samtidig med, at alle firmabiler over perioden omlægges til strøm som primær kilde til drift.

Igennem 2024 er der på ledelsesniveau arbejdet intensivt med virksomhedens 41 øvrige ESG-relaterede målepunkter, og der er taget mange store om mindre tiltag for at bedre vores virke i en mere bæredygtig retning.

Arbejdet omfatter forbrug af varme, vand, fossile brændstoffer til vognparken, og transport til og fra virksomhedens ejendomme, men også mere bløde indsatsområder omkring diversitet, forøget samarbejde med uddannelsesinstitutioner og etablering af elev- og praktikpladser - også for personer med funktionsbegrænsninger.

Hovedparten af alle omkringliggende grønne områder er nu omlagt til at opnå en forøget biodiversitet i overensstemmelse med anvisningerne fra foreningen "Vild med vilje", hvor virksomheden har været medlem siden 2017.

Arbejdet er meget givende i forhold til virksomhedens langsigtede bæredygtighed og ejerkredsens ønske om at udvikle virksomheden og det omgivende samfund i en retning som giver et bedre udgangspunkt for de kommende generationer. Sådan har ledelses- og ejerkreds tænkt og handlet i mange år, men med ESG-dagsordenen er de formelle EU-krav til mange af virksomhedens kunder kraftigt forøget, og denne øgede og meget gavnlige fokus vil komme både virksomheden og fremtiden til gode.

Salgs- og teknologigennembrud på flere fronter

Trods den udfordrende økonomiske situation, er der på linje med tidligere år gennemført nye strategiske interne udviklings- og forbedringsprojekter sammen med nogle af de mest innovative kunder med henblik på udvikling af nye maskiner og udstyr.

Selskabets aktiviteter indenfor specialmaskiner - primært rettet mod det danske marked - har i årets løb haft en tilfredsstillende udvikling. Hovedaktiviteten er i disse år hovedsageligt fokuseret på innovative automationsløsninger til virksomheder indenfor pharma-industrien med hvad dertilhører af høje krav til dokumentation, sikkerhed i alle aspekter og overholdelse af tidsplaner.

Ledelsesberetning

Koncernens aktiviteter inden for udstyr til fremstilling og håndtering af tæpper, kunstgræs, non-woven tekstiler og Airlaid - primært rettet mod det internationale marked - og udviklet og solgt under datterselskabet Campen Machinery A/S har i regnskabsåret realiseret et overskud efter skat på 190 tDKK. mod et underskud på 642 tDKK i det foregående år. Årsagen har været et gennembrud for salg af udstyr til nye internationale markeder efter adskillige års salgsindsats.

Aktiviteterne i Campen Machinery A/S forventes at fortsætte fremgangen i de kommende år. Dette gælder både for aktiviteterne for udstyr til tæppefremstilling, non-woven produkter og ikke mindst Airlaid.

En stadig stigende global miljøbevidsthed (bæredygtighed) omkring erstatning af plastik (fibre) i produkterne giver en stor interesse og efterspørgsel på vores airlaid-kompetencer inden for komposterbare materialer til bl.a. hygiejneprodukter og emballage. Antallet af kundebetalte testdage på selskabets globalt enestående testanlæg i industriel skala har været stærkt stigende over de senere år.

Men også løsninger med fokus på genbrug af industrielt affald og herunder et reduceret energiforbrug fylder meget i de pågående kundetest- og udviklingsaktiviteter.

Der er mellem koncernens selskaber etableret et tæt samarbejde om fælles anvendelse af centrale stabsfunktioner for at sikre en høj kompetence og reduktion af omkostninger pr. omsætningskrone.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Virksomhedens hovedaktivitet indenfor udvikling og fremstilling af avancerede automationsløsninger og maskiner - oftest med et betydeligt element af kundetilpasning - stiller store krav til Varo-koncernens videnskompetencer og samarbejdsevner. Dette være sig internt og i forhold til kundernes tekniske stabe fra store dele af den industrialiserede verden.

Varo-koncernen udvikler sine videnskompetencer på flere måder; gennem tæt samarbejde med kunders udviklingsafdelinger, ved samarbejder med de førende leverandører af tekniske artikler og ved samarbejder med de førende uddannelsesinstitutioner. Netværksarbejde, kurser, roadshows og seminarer hos Varo med eget opbygget testudstyr har også i årets løb været en central del af udviklingen af nye løsninger med kunderne og internt for stabene både blandt udviklingsingeniører og produktionsmedarbejdere.

Derudover har Varo-koncernen et stigende antal praktikanter fra uddannelsesinstitutioner, som sikrer indgående kendskab til de nyeste teknologier på ingeniørstudierne og tilsvarende har Varo-koncernen over årene gradvist øget antallet af lærlinge indenfor de mest relevante fag for at sikre en høj kvalitet af fremtidens medarbejdere. I årets løb har Varo haft mange praktikanter fra de videregående uddannelser tilknyttet og 5 lærlinge i gennemsnit.

Endelig har Varo de seneste mange år haft stor fokus på at fastholde og udvikle medarbejderstaben. Udvikling og fremstilling af kundetilpassede maskiner kræver mange faglige kompetencer i tæt samspil og en høj grad af samarbejdsevne. Også i årets løb har der været en meget lav utilsigtet afgang af medarbejdere i ingeniørstaben og blandt produktionsmedarbejdere. En meget høj anciennitet er helt afgørende for at kunne drive en virksomhed som vores til kundernes tilfredshed.

Den forventede udvikling

Ved udgangen af regnskabsåret konstateres den største ordrebeholdning i koncernens historie på baggrund af, at en række salgs- og udviklingstiltag over de foregående år endelig begynder at give de ønskede resultater. Betydelige ordrer til pharma-industrien, til nye globale airlaid-kunder og tæppebelægningsanlæg til kunder på nye markeder giver forventning om en massiv vækst i omsætningen i det kommende år.

Tilgangen af nye kunder og rekordstor ordrebeholdning giver også anledning til en omdannelse af visse af koncernens lagerarealer til nye montageområder.

Endvidere er der i maj 2024 overtaget nyt hovedsæde kun 100-200 meter fra de eksisterende 2 montage- og fremstillingsfabrikker, hvortil flytning vil ske i november 2024 efter en omfattende renovering. Samlet set er koncernen således nu klar til at håndtere en omsætning på mere end det dobbelte af de seneste års omsætning.

På den baggrund forventes det kommende år at udvise en stærkt stigende omsætning og et tilfredsstillende resultat

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som forrykker selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Morderselskab		Koncern	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
Bruttofortjeneste	40.603.499	42.290	47.528.338	48.066
1 Personaleomkostninger	-38.071.395	-38.012	-44.699.220	-44.491
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.416.627	-4.211	-4.434.627	-4.211
Resultat før finansielle poster	-1.884.523	67	-1.605.509	-636
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	375.622	-632	0	0
Indtægter af kapitalinteresser	275.177	200	275.177	200
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.316	20	4.316	2
Andre finansielle indtægter	88.305	104	137.902	113
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.159.855	-954	-1.067.334	-1.055
Resultat før skat	-2.300.958	-1.195	-2.255.448	-1.376
4 Skat af årets resultat	727.430	168	681.921	349
5 Årets resultat	-1.573.528	-1.027	-1.573.527	-1.027

Balance 30. september

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	8.294.006	8.281	8.993.936	8.641
7	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	555	0	555
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.294.006</u>	<u>8.836</u>	<u>8.993.936</u>	<u>9.196</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>13.645.364</u>	<u>11.094</u>	<u>13.645.364</u>	<u>11.094</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.645.364</u>	<u>11.094</u>	<u>13.645.364</u>	<u>11.094</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.718.937	4.343	0	0
10	Kapitalinteresser	6.547.101	4.973	6.547.101	4.973
11	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.143.334	1.524	1.143.334	1.524
12	Deposita	<u>883.734</u>	<u>704</u>	<u>883.734</u>	<u>704</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.293.106</u>	<u>11.544</u>	<u>8.574.169</u>	<u>7.201</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>35.232.476</u>	<u>31.474</u>	<u>31.213.469</u>	<u>27.491</u>

Balance 30. september

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>12.728.151</u>	<u>10.375</u>	<u>14.306.735</u>	<u>11.477</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>12.728.151</u>	<u>10.375</u>	<u>14.306.735</u>	<u>11.477</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.355.585	11.612	14.594.525	14.467
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.760.000	18.467	14.108.000	19.477
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	424.483	0	424.483	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.876.103	3.840	5.876.103	3.840
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	403.354	350	403.354	426
	Andre tilgodehavender	36.289	881	5.700.989	1.456
14	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.307.420</u>	<u>1.707</u>	<u>1.307.420</u>	<u>1.708</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>31.163.234</u>	<u>36.857</u>	<u>42.414.874</u>	<u>41.374</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.195.042</u>	<u>109</u>	<u>5.265.056</u>	<u>277</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.086.427</u>	<u>47.341</u>	<u>61.986.665</u>	<u>53.128</u>
	Aktiver i alt	<u>84.318.903</u>	<u>78.815</u>	<u>93.200.134</u>	<u>80.619</u>

Balance 30. september

		Moderselskab		Koncern	
		2024 kr.	2023 t.kr.	2024 kr.	2023 t.kr.
Passiver					
<u>Note</u>					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	2.275.000	2.275	2.275.000	2.275
16	Reserve for opskrivninger	0	0	3.480.011	2.362
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.333.622	1.443	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	6.470.025	6.893	7.015.270	7.173
	Overført resultat	18.366.093	20.109	17.674.459	18.910
	Egenkapital i alt	30.444.740	30.720	30.444.740	30.720
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	4.262.065	4.586	4.894.770	5.281
	Hensatte forpligtelser i alt	4.262.065	4.586	4.894.770	5.281

Balance 30. september

Note	Moderselskab		Koncern		
	2024 kr.	2023 t.kr.	2024 kr.	2023 t.kr.	
Passiver					
Gældsforpligtelser					
18	Ansvarlig lånekapital, selskabsdeltager	1.700.000	1.700	1.700.000	1.700
19	Deposita	167.719	166	167.719	166
20	Anden gæld	3.242.138	3.145	3.795.356	3.681
21	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.109.857</u>	<u>5.011</u>	<u>5.663.075</u>	<u>5.547</u>
21	Kortfristet del af langfristet gæld	95.333	0	95.333	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.115.059	11.999	5.153.626	12.023
13	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	20.634.000	6.956	30.511.000	8.813
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.740.720	8.425	7.750.108	8.445
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.159.808	4.580	0	2.013
	Gæld til kapitalinteresser	0	49	0	49
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	107.828	0
	Anden gæld	7.757.321	6.489	8.579.654	7.728
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>44.502.241</u>	<u>38.498</u>	<u>52.197.549</u>	<u>39.071</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>49.612.098</u>	<u>43.509</u>	<u>57.860.624</u>	<u>44.618</u>
	Passiver i alt	<u>84.318.903</u>	<u>78.815</u>	<u>93.200.134</u>	<u>80.619</u>
22	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
23	Eventualposter				
24	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode t.kr.	Reserve for udviklings- omkost- ninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober						
2022	2.275	0	0	6.426	20.565	29.266
Ændring i anvendt regnskabs-praksis	0	1.999	0	0	0	1.999
Afskrivninger						
opskrivninger	0	-118	0	0	0	-118
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	0	-908	-908
Overført til reserver	0	0	0	747	-747	0
Årets opskrivning	0	481	0	0	0	481
Egenkapital 1. oktober						
2023	2.275	2.362	0	7.173	18.910	30.720
Afskrivninger						
opskrivninger	0	-180	0	0	0	-180
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	0	-1.394	-1.394
Overført til reserver	0	0	0	-158	158	0
Årets opskrivning	0	1.298	0	0	0	1.298
	2.275	3.480	0	7.015	17.674	30.444

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode t.kr.	Reserve for udviklings- omkost- ninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2022	2.275	437	6.146	20.409	29.267
Ændring i anvendt regnskabs-praksis	0	1.999	0	0	1.999
Årets overførte overskud eller underskud	0	-432	0	447	15
Overført til reserver	0	0	747	-747	0
Egenkapitalbevægelse	0	-561	0	0	-561
Egenkapital 1. oktober 2023	2.275	1.443	6.893	20.109	30.720
Årets overførte overskud eller underskud	0	593	0	-2.166	-1.573
Overført til reserver	0	0	-423	423	0
Egenkapitalbevægelse	0	1.298	0	0	1.298
	2.275	3.334	6.470	18.366	30.445

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
Årets resultat	-1.573.528	-1.025
25 Reguleringer	4.280.163	4.598
26 Ændring i driftskapital	20.847.275	-7.643
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	23.553.910	-4.070
Renteindbetalinger og lignende	142.218	116
Renteudbetalinger og lignende	-969.852	-1.055
Pengestrøm fra ordinær drift	22.726.276	-5.009
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.726.276	-5.009
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.725.034	-2.584
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.033.385	-4.900
Køb af finansielle anlægsaktiver	-179.713	-29
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.938.132	-7.513
Optagelse af langfristet gæld	210.830	291
Optagelse af gæld pengeinstitutter	-6.869.273	9.454
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-4.141.478	2.663
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.799.921	12.408
Ændring i likvider	4.988.223	-114
Likvider primo	276.833	391
Likvider ultimo	5.265.056	277
Likvider		
Likvide beholdninger	5.265.056	277
Likvider ultimo	5.265.056	277

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	33.842.648	34.677	39.865.167	40.588
Pensioner	3.576.466	2.695	4.116.984	3.191
Andre omkostninger til social sikring	652.281	640	717.069	712
	38.071.395	38.012	44.699.220	44.491
Direktion	2.386.663	2.289	2.386.663	2.289
Bestyrelse	236.667	240	236.667	240
Direktion og bestyrelse	2.623.330	2.529	2.623.330	2.529
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	71	64	81	74
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på udviklingsprojekter	1.909.383	1.627	1.927.383	1.627
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.507.244	2.584	2.507.244	2.584
	4.416.627	4.211	4.434.627	4.211
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	290.292	73	129.488	26
Andre finansielle omkostninger	869.563	881	937.846	1.029
	1.159.855	954	1.067.334	1.055
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-403.354	-350	-295.526	-426
Årets regulering af udskudt skat	-324.076	182	-386.395	77
	-727.430	-168	-681.921	-349

Noter

	Morderselskab	
	2023/24	2022/23
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	592.108	-432
Disponeret fra overført resultat	-2.165.636	-595
Disponeret i alt	-1.573.528	-1.027

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	21.933.914	19.905	23.969.468	21.940
Tilgang i årets løb	2.809.441	2.029	3.167.544	2.029
Afgang i årets løb	-887.500	0	-887.500	0
Kostpris ultimo	23.855.855	21.934	26.249.512	23.969
Af- og nedskrivninger primo	-13.652.456	-12.026	-15.328.183	-13.701
Årets afskrivninger	-1.909.393	-1.627	-1.927.393	-1.627
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.561.849	-13.653	-17.255.576	-15.328
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.294.006	8.281	8.993.936	8.641

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye typer af anlæg.

Markedsundersøgelser viser, at det forøgede fokus på denne type anlæg medfører en forøget efterspørgsel efter denne type anlæg. Udviklingsprojekter vedrører primært selskabets ERP-system og Un-wrapper. Un-wrapperen kan defoliere pakkede paller.

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
7. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	555.000	0	555.000	0
Tilgang i årets løb	293.000	555	293.000	555
Afgang i årets løb	-848.000	0	-848.000	0
Kostpris ultimo	0	555	0	555
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	555	0	555
	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	28.041.989	23.142	28.041.989	23.142
Tilgang i årets løb	5.058.374	4.900	5.058.374	4.900
Afgang i årets løb	-170.000	0	-170.000	0
Kostpris ultimo	32.930.363	28.042	32.930.363	28.042
Af- og nedskrivninger primo	-16.947.765	-14.364	-16.947.765	-14.364
Årets afskrivninger	-2.507.234	-2.584	-2.507.234	-2.584
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	170.000	0	170.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-19.284.999	-16.948	-19.284.999	-16.948
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.645.364	11.094	13.645.364	11.094

Noter

	Morderselskab	
	30/9 2024	30/9 2023
	kr.	t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	4.402.001	4.402
Kostpris ultimo	4.402.001	4.402
Opskrivninger primo	-58.686	1.673
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	375.622	-632
Udbytte	0	-1.100
Opskrivninger ultimo	316.936	-59
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.718.937	4.343
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Campen Machinery A/S	Syddjurs	100 %
Bjørnkjær Maskinfabrik A/S	Syddjurs	100 %

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
10. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	3.530.410	3.530	3.530.410	3.530
Kostpris ultimo	3.530.410	3.530	3.530.410	3.530
Opskrivninger primo	1.443.390	-1.237	1.443.390	-1.237
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	275.177	200	275.177	200
Egenkapitalbevægelse	1.298.124	2.480	1.298.124	2.480
Opskrivninger ultimo	3.016.691	1.443	3.016.691	1.443
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.547.101	4.973	6.547.101	4.973

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Sletten Ejendomsselskab A/S	Syddjurs	34,3 %
DanThai Machinery Co. Ltd.	Thailand	49 %

Investeringsejendomme i selskabet Sletten Ejendomsselskab A/S måles til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Såfremt ejendommene i Sletten Ejendomsselskab A/S ikke havde været opskrevet efter §41 i moderselskabet og koncernregnskabet, ville værdien af kapitalandele pr. 30.09.2024 være 3.480 t.kr. lavere og pr. 30.09.2023 2.362 t.kr. lavere.

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
11. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	1.524.446	1.524	1.524.446	1.524
Afgang i årets løb	-381.112	0	-381.112	0
Kostpris ultimo	1.143.334	1.524	1.143.334	1.524
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.143.334	1.524	1.143.334	1.524
12. Deposita				
Kostpris primo	704.021	675	704.021	675
Tilgang i årets løb	179.713	29	179.713	29
Kostpris ultimo	883.734	704	883.734	704
Regnskabsmæssig værdi ultimo	883.734	704	883.734	704
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	102.831.000	68.167	127.834.000	80.911
Aconto faktureringer	-112.705.000	-56.656	-144.237.000	-70.247
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-9.874.000	11.511	-16.403.000	10.664
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	10.760.000	18.467	14.108.000	19.477
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-20.634.000	-6.956	-30.511.000	-8.813
	-9.874.000	11.511	-16.403.000	10.664

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	<u>1.307.420</u>	<u>1.707</u>	<u>1.307.420</u>	<u>1.708</u>
	<u>1.307.420</u>	<u>1.707</u>	<u>1.307.420</u>	<u>1.708</u>
15. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 2.275.000 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
16. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger primo	0	0	2.361.792	0
Afskrivninger opskrivninger	0	0	-179.905	-118
Årets opskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.298.124</u>	<u>2.480</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.480.011</u>	<u>2.362</u>
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	4.586.141	4.404	5.281.165	5.204
Udskudt skat af årets resultat	<u>-324.076</u>	<u>182</u>	<u>-386.395</u>	<u>77</u>
	<u>4.262.065</u>	<u>4.586</u>	<u>4.894.770</u>	<u>5.281</u>
18. Ansvarlig lånekapital, selskabsdeltager				
Ansvarlig lånekapital, selskabsdeltager i alt	<u>1.700.000</u>	<u>1.700</u>	<u>1.700.000</u>	<u>1.700</u>

Ansvarlig lånekapital, 1.700 t.kr., er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.01.2026.

Lånene er ansvarlig lånekapital, bl.a. med den virkning, at lånene står tilbage for øvrige kreditorers krav.

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.	30/9 2024 kr.	30/9 2023 t.kr.
19. Deposita				
Deposita i alt	263.052	166	263.052	166
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-95.333</u>	<u>0</u>	<u>-95.333</u>	<u>0</u>
	<u>167.719</u>	<u>166</u>	<u>167.719</u>	<u>166</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.242.138	3.145	3.795.356	3.681
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.242.138</u>	<u>3.145</u>	<u>3.795.356</u>	<u>3.681</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.815.367</u>	<u>0</u>	<u>2.815.367</u>	<u>0</u>

Noter

21. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2024 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2024 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Ansvarlig lånekapital, selskabsdeltager	1.700.000	0	1.700.000	0
Deposita	263.052	95.333	167.719	0
Anden gæld	3.795.356	0	3.795.356	3.368.585
	<u>5.758.408</u>	<u>95.333</u>	<u>5.663.075</u>	<u>3.368.585</u>
Moderselskab				
Ansvarlig lånekapital, selskabsdeltager	1.700.000	0	1.700.000	0
Deposita	263.052	95.333	167.719	0
Anden gæld	3.242.138	0	3.242.138	2.815.367
	<u>5.205.190</u>	<u>95.333</u>	<u>5.109.857</u>	<u>2.815.367</u>

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld, 5.115 t.kr., er der givet pant i aktier i datterselskaber.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.115 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)	0
Varebeholdninger	14.307
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.595

Moderselskabet har stillet garanti på 44.178 t.kr. på indgåede kontrakter.

Koncernen har stillet garanti på 53.687 t.kr. på indgåede kontrakter.

Noter

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Moderselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med ydelser for det kommende år 236 t.kr. Restløbetid er på 3-36 måneder. Den samlede restleasingydelse udgør 311 t.kr.

På koncernbasis er der indgået operationelle leasingkontrakter med ydelser for det kommende år 373 t.kr. Restløbetid er på 3-36 måneder. Den samlede restleasingydelse udgør 426 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har stillet krydshæftelse for kreditrammer med pengeinstitut i datterselskaberne Campen Machinery A/S og Bjørnkjær Maskinfabrik A/S. Kautionen er begrænset til 150 t.kr. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2024 i alt 5.154 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Moderselskabet og koncernen har indgået lejekontrakt i tre lejemål med tidligste opsigelse pr. 1. juni 2030, 1. juni 2037 og 1. juni 2039 hvilket på balancedagen giver en samlet forpligtelse på 36.200 t.kr.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nileda Holding ApS, CVR-nr. 27677487, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Niels Jensen, Otte Ruds Gade 12 8200 Aarhus N

Hovedaktionær

Nileda ApS, Hornslet, CVR nr. 27677487

Moderselskab

Samhandel foregår på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nileda ApS, Sortevej 12, 8543 Hornslet.

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.589.532	4.326
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-455.082	-318
Andre finansielle indtægter	-142.218	-116
Finansielle forpligtelser	969.852	1.055
Skat af årets resultat	-295.526	-426
Udskudt skat	-386.395	77
	<u>4.280.163</u>	<u>4.598</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.829.370	-5.595
Ændring i tilgodehavender	-19.773.435	-1.630
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	43.450.080	-418
	<u>20.847.275</u>	<u>-7.643</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varo Specialmaskiner A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret praksispraksis for så vidt angår indregning af ejendomme i underliggende associeret selskab Sletten Ejendomsselskab A/S således, at ejendomme fremadrettet indregnes til dagsværdi efter årsregnskabslovens §41. Det er ledelsens opfattelse, at dette giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver og passiver.

Ændringen i regnskabspraksis har bevirket at egenkapitalen i både moderselskabet og for koncernen er forøget med 1.999 t.kr. pr. 01.10.2022 . Den samlede ændring har påvirket egenkapitalen positivt med 2.361 t.kr. pr. 30.09.23. Den samlede ændring af regnskabspraksis har påvirket egenkapitalen positivt pr. 30.09.24 med 3.480 t.kr. Ændringen i regnskabspraksis har ændret sidste års resultat negativt med 118 t.kr. og indeværende periode negativt med 180 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Varo Specialmaskiner A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Varo Specialmaskiner A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Selskabet har kun operationelle leasingkontrakter. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Varo Specialmaskiner A/S forholdsomt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.