



European Stonecraft ApS

Malervej 1
8766 Nørre Snede
CVR-nr. 44162652

Årsrapport 03.07.2023 - 30.04.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.06.2024

Carsten Sjørvad
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	9
Koncernens balance pr. 30.04.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2024	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

European Stonecraft ApS

Malervej 1

8766 Nørre Snede

CVR-nr.: 44162652

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 03.07.2023 - 30.04.2024

Bestyrelse

Carsten Sjørvad, formand

Carsten Nørmark Christensen

Emilie Bjørnekær Rosenkvist

Jacob Krogh Andersen

Jacob Eiskjær Olesen

Andreas Færk

Direktion

Carsten Nørmark Christensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 03.07.2023 - 30.04.2024 for European Stonecraft ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 03.07.2023 - 30.04.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Snede, den 17.06.2024

Direktion

Carsten Nørmark Christensen
adm. dir.

Bestyrelse

Carsten Sjørvad
formand

Carsten Nørmark Christensen

Emilie Bjørnekær Rosenkvist

Jacob Krogh Andersen

Jacob Eiskjær Olesen

Andreas Færk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i European Stonecraft ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for European Stonecraft ApS for regnskabsåret 03.07.2023 - 30.04.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 03.07.2023 - 30.04.2024 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 17.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	143.367
Driftsresultat	3.307
Resultat af finansielle poster	(5.256)
Årets resultat	(1.727)
Balancesum	228.198
Investeringer i materielle aktiver	79.593
Egenkapital	79.611
Nøgletal	
Afkastningsgrad(%)	1,50
Egenkapitalforrentning (%)	(4,03)

Selskabet er stiftet den 03.07.2023 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 01.05.2023 ved apportindskud af aktier i Danske Stenhuggerier A/S, hvorfor der ikke er sammenligningstal.

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

Afkastningsgrad (%):

Resultat før finansielle poster * 100

Samlede aktiver

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består af forarbejdning og salg af gravsten og hermed beslægtede produkter samt restaurering af mindesmærker og bygninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet European Stonecraft er stiftet den 3. juli 2023 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 1. maj 2023 ved apportindskud af aktier i Danske Stenhuggerier A/S.

Koncernen har udbygget sin position som Danmarks førende forhandler af gravsten med opkøb af flere stenhuggerier i indeværende år, ligesom der også er kommet flere butikker til i det tyske datterselskab. I årets løb er koncernen blevet udvidet med Raadvad Stenhuggeri, der er en fusion af Raadvad Stenhuggeri, Gladsaxe Ny Stenhuggeri og Danske Stenhuggeriers restaureringsaktiviteter. De hidtidige aktionærer i de fusionerede selskaber fortsætter som aktionærer og daglig ledelse i Raadvad Stenhuggeri.

Koncernens EBITDA er 21.039 TDKK, men da koncernen i de senere år har foretaget betydelige opkøb er resultat før skat væsentligt påvirket af afskrivninger, hvorfor resultatet før skat er et underskud på 1.919 TDKK, hvilket ikke lever op til forventningerne.

Egenkapitalen er herefter 67.815 TDKK ekskl. minoritetsinteresser, hvorefter soliditeten udgør 29,7%.

Såvel koncernens EBITDA som koncernens resultat før skat lever ikke op til de forventninger, der blev angivet i den forrige årsrapport for koncernen. En af de primære årsager til at årets resultat før skat er et underskud på 1.919 TDKK er engangsomkostninger i forbindelse med investeringer i det tyske marked, som der er meget positive forventninger til. Derudover er der investeret betydelige ressourcer i tiltag der forventes at bidrage til en væsentlig forbedring af næste års resultat.

Forventet udvikling

Som angivet ovenfor forventes en betydelig resultatfremgang i det kommende regnskabsår, og derudover indgår Raadvad Stenhuggeri med 12 måneder i det kommende regnskabsår, hvorfor der forventes et EBITDA på omkring 30.000 TDKK og et overskud før skat på omkring 5.000 – 10.000 TDKK.

Koncernforhold

Raadvad Stenhuggeri er indtrådt i koncernen pr. 1. juli 2023, og dette selskab indgår balancemæssigt med fuld konsolidering pr. 30. april 2023, mens resultatet indgår for perioden fra indtræden og frem til statusdagen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		143.367.372
Personaleomkostninger	1	(122.328.053)
Af- og nedskrivninger		(17.732.021)
Driftsresultat		3.307.298
Andre finansielle indtægter	2	234.695
Andre finansielle omkostninger		(5.490.363)
Resultat før skat		(1.948.370)
Skat af årets resultat	3	220.871
Årets resultat	4	(1.727.499)

Koncernens balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	5.625.264
Erhvervede immaterielle aktiver		294.561
Goodwill		47.095.477
Immaterielle aktiver	5	53.015.302
Grunde og bygninger		49.729.552
Produktionsanlæg og maskiner		59.679
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.065.320
Indretning af lejede lokaler		5.509.064
Forudbetalinger for materielle aktiver		432.812
Materielle aktiver	7	72.796.427
Deposita		2.981.747
Andre tilgodehavender		114.982
Finansielle aktiver	8	3.096.729
Anlægsaktiver		128.908.458

Råvarer og hjælpematerialer		1.702.725
Varer under fremstilling		3.247.943
Fremstillede varer og handelsvarer		56.900.936
Forudbetalinger for varer		410.676
Varebeholdninger		62.262.280
<hr/>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.369.390
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.496.665
Udskudt skat	10	1.435.941
Andre tilgodehavender		367.070
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		287.949
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	254.804
Periodeafgrænsningsposter	12	1.411.547
Tilgodehavender		31.623.366
<hr/>		
Likvide beholdninger		5.404.080
<hr/>		
Omsætningsaktiver		99.289.726
<hr/>		
Aktiver		228.198.184
<hr/>		

Passiver

	Note	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		67.759.841
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		67.809.841
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		11.801.445
Egenkapital		79.611.286
Andre hensatte forpligtelser	13	205.103
Hensatte forpligtelser		205.103
Bankgæld		35.120.478
Leasingforpligtelser		4.204.969
Anden gæld		4.267.466
Langfristede gældsforpligtelser	14	43.592.913

Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.410.243
Bankgæld		66.922.510
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.836.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.609.677
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.104.383
Gæld til kapitalinteresser		175.113
Anden gæld		18.730.790
Kortfristede gældsforpligtelser		104.788.882

Gældsforpligtelser		148.381.795
---------------------------	--	--------------------

Passiver		228.198.184
-----------------	--	--------------------

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16	
Eventualforpligtelser	17	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18	
Koncernforhold	19	
Dattervirksomheder	20	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende mo- dervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	66.851.227	66.901.227	2.369.450	69.270.677
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(634.210)	(634.210)	(865.790)	(1.500.000)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	3.805.261	3.805.261	(3.805.261)	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	15.000.000	15.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.281.412)	(1.281.412)
Valutakursreguleringer	0	(150.480)	(150.480)	0	(150.480)
Årets resultat	0	(2.111.957)	(2.111.957)	384.458	(1.727.499)
Egenkapital ultimo	50.000	67.759.841	67.809.841	11.801.445	79.611.286

Effekt af virksomhedssalg består af gevinst på 3.805 t.kr. i forbindelse med udvanding af kapitalandele.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.
Driftsresultat		3.307.298
Af- og nedskrivninger		17.732.021
Andre hensatte forpligtelser		(549.856)
Ændringer i arbejdskapital	15	(7.736.024)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.753.439
Modtagne finansielle indtægter		234.695
Betalte finansielle omkostninger		(5.461.603)
Refunderet/(betalt) skat		(4.645.006)
Pengestrømme vedrørende drift		2.881.525
Køb mv. af immaterielle aktiver		(10.431.158)
Salg af immaterielle aktiver		496.111
Køb mv. af materielle aktiver		(19.758.766)
Køb af virksomheder		(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(31.193.813)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(28.312.288)
Optagelse af lån		28.206.269
Afdrag på lån mv.		(5.488.285)
Afdrag på leasingforpligtelser		4.328.967
Udbetalt udbytte		(1.281.412)
Pengestrømme vedrørende finansiering		25.765.539

Ændring i likvider	(2.546.749)
Valutakursreguleringer af likvider	7.950.829
Likvider ultimo	5.404.080
<hr/>	
Likvider ultimo sammensætter sig af:	
Likvide beholdninger	5.404.080
Likvider ultimo	5.404.080
<hr/>	

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24
	kr.
Gager og lønninger	106.214.986
Pensioner	9.033.489
Andre omkostninger til social sikring	5.673.795
Andre personaleomkostninger	1.405.783
	122.328.053
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	251

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	27.438
Valutakursreguleringer	182.660
Øvrige finansielle indtægter	24.597
	234.695

3 Skat af årets resultat

	2023/24
	kr.
Aktuel skat	200.580
Ændring af udskudt skat	(194.571)
Refusion i sambeskatning	(226.880)
	(220.871)

Årets skatteprocent er påvirket af, at der i koncernen ikke indregnes udskudt skatteaktiv fra de norske aktiviteter.

4 Forslag til resultatdisponering

	2023/24
	kr.
Overført resultat	(2.111.957)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	384.458
	(1.727.499)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	5.660.593	331.457	48.024.033
Tilgange	1.935.022	84.818	8.411.318
Afgange	(299.999)	0	0
Kostpris ultimo	7.295.616	416.275	56.435.351
Årets afskrivninger	(1.670.352)	(121.714)	(9.339.874)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.670.352)	(121.714)	(9.339.874)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.625.264	294.561	47.095.477

6 Udviklingsprojekter

Aktiverede udviklingsprojekter udgør omkostninger, som opfylder årsregnskabslovens krav til aktivering og kan hovedsageligt henføres til udviklingen af webside og nyt ERP-system mv.

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	41.563.262	7.092	11.865.019	4.906.216	745.477
Overførsler	0	0	635.205	0	(703.685)
Tilgange	9.434.208	64.974	8.431.042	2.184.308	391.020
Afgange	0	0	(316.862)	0	0
Kostpris ultimo	50.997.470	72.066	20.614.404	7.090.524	432.812
Overførsler	0	0	68.480	0	0
Årets afskrivninger	(1.267.918)	(12.387)	(3.738.314)	(1.581.460)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	120.750	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.267.918)	(12.387)	(3.549.084)	(1.581.460)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.729.552	59.679	17.065.320	5.509.064	432.812
Ikke-ejede aktiver	0	0	2.957.264	0	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.418.366	120.482
Tilgange	575.381	0
Afgange	(12.000)	(5.500)
Kostpris ultimo	2.981.747	114.982
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.981.747	114.982

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023/24 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.496.665
	2.496.665

10 Udskudt skat

	2023/24 kr.
Immaterielle aktiver	1.035.863
Materielle aktiver	(3.062.810)
Varebeholdninger	(128.098)
Tilgodehavender	(191.205)
Hensatte forpligtelser	1.147.453
Fremførbare skattemæssige underskud	2.634.738
Udskudt skat i alt	1.435.941

	2023/24 kr.
Bevægelser i året	
Primo	1.241.370
Indregnet i resultatopgørelsen	194.571
Ultimo	1.435.941

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til underskud til fremførelse i sambeskatningen i Danmark, samt hos koncernens tyske aktiviteter, som forventes at kunne udnyttes inden for 3-5 år.

11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Storm Sørensen Broncestøberi A/S har ydet lån til selskabsdeltager Storm Holding ApS på 248 t.kr., hvilket er i strid med selskabslovgivningen. Lånet er forrentet med 13,25% og er tilbagebetalt efter statusdagen.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter husleje, forsikringer og abonnementer.

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Bankgæld	3.305.281	35.120.478	12.494.925
Leasingforpligtelser	1.104.962	4.204.969	484.865
Anden gæld	0	4.267.466	4.267.466
	4.410.243	43.592.913	17.247.256

15 Ændring i arbejdskapital

	2023/24 kr.
Ændring i varebeholdninger	2.029.220
Ændring i tilgodehavender	(2.290.236)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.849.789)
Andre ændringer	(2.625.219)
	(7.736.024)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	28.895.223

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JJO Capital 2015 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrede moderselskab for den samlede momsforpligtelse.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der deponeret skadeløsbrev med virksomhedspant på nom. 25.000 t.kr. med pant i goodwill og patenter, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af virksomhedspantet udgør 55.166 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve på 44.620 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 44.800 t.kr.

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter. Samlet kautioneret gæld udgør pr. 104.880 t.kr.

Der er stillet garantier overfor tredjemand på 1.116 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 8.060 t.kr. i ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 4.845 t.kr.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for henholdsvis den største og mindste koncern:

JJO Capital 2015 ApS, Give.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gudnason Natursten A/S	Give, Danmark	A/S	100,00
Stonewoks Norge AS	Kristiansand, Norge	AS	100,00
Naturstein Nord GmbH	Itzehoe, Tyskland	GmbH	100,00
Storm Sørensen Broncestøberi A/S	Rebild, Danmark	A/S	75,00
Raadvad Stenhuggeri A/S*	Gribskov	A/S	35,00

*Dattervirksomhedsforhold er baseret på retten til at udpege bestyrelsesmedlemmer, som tilsammen giver den bestemmende indflydelse.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(965.192)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(888.233)
Andre finansielle omkostninger		(340.181)
Resultat før skat		(2.193.606)
Skat af årets resultat	1	81.649
Årets resultat	2	(2.111.957)

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		75.574.836
Finansielle aktiver	3	75.574.836
Anlægsaktiver		75.574.836
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		81.649
Periodeafgrænsningsposter	4	27.222
Tilgodehavender		108.871
Omsætningsaktiver		108.871
Aktiver		75.683.707

Passiver

	Note	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		210.219
Overført overskud eller underskud		67.549.622
Egenkapital		67.809.841
Bankgæld		7.226.669
Langfristede gældsforpligtelser	5	7.226.669
Bankgæld		340.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser		306.300
Kortfristede gældsforpligtelser		647.197
Gældsforpligtelser		7.873.866
Passiver		75.683.707
Personaleforhold	6	
Eventualforpligtelser	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	66.851.227	66.901.227
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	(634.210)	(634.210)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	3.805.261	0	3.805.261
Valutakursreguleringer	0	(150.480)	0	(150.480)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.922.119)	1.922.119	0
Årets resultat	0	(1.522.443)	(589.514)	(2.111.957)
Egenkapital ultimo	50.000	210.219	67.549.622	67.809.841

Effekt af virksomhedssalg består af positiv gevinst på 3.805 t.kr. i forbindelse med udvanding af kapitalandele.

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.
Refusion i sambeskatning	(81.649)
	(81.649)

2 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.
Overført resultat	(2.111.957)
	(2.111.957)

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	75.364.617
Kostpris ultimo	75.364.617
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(634.210)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	3.805.261
Valutakursreguleringer	(150.480)
Afskrivninger på goodwill	(537.018)
Andel af årets resultat	(351.215)
Udbytte	(1.922.119)
Opskrivninger ultimo	210.219
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.574.836
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	4.020.534

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Tilgang ved virksomhedskøb o.l. vedrører goodwill i forbindelse med yderligere erhvervelse af kapitalandele hvor selskabet har haft bestemmende indflydelse. Beløbet er udtryk for forskellen mellem den regnskabsmæssige indre værdi på erhvervestidspunktet og købsprisen.

Afgang ved virksomhedssalg o.l. består af gevinst i forbindelse med udvanding.

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter abonnementer.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Bankgæld	7.226.669	7.226.669
	7.226.669	7.226.669

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JJO Capital 2015 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede moderselskab for den samlede momsforpligtelse.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet anparter i tilknyttet virksomhed til sikkerhed for mellemværende med selskabets bankforbindelse. Bankgælden udgør 7.227 t.kr. pr. 30.04.2024.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til koncernens hovedbankforbindelse. Kautionen er en selvskyldnerkaution med solidarisk hæftelse for alt mellemværende. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør netto 4.336 t.kr.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

DS Europe ApS, Nørre Snede ejer 55 % af stemmerettighederne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

JJO Invest A/S 2015 ApS, Ikast, har bestemmende indflydelse over DS Europe ApS. JJO Capital 2015 ApS, har bestemmende indflydelse i JJO Invest A/S. Alle parter her dermed bestemmende indflydelse over selskabet.

Bo Anders Olesen, Rørbækvej 1, 7323 Give, har bestemmende indflydelse i JJO Capital 2015 ApS, og har dermed også bestemmende indflydelse i selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Manglende sammenlignelighed

Selskabet er stiftet den 03.07.2023 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 01.05.2023 ved apportindskud af aktier i Danske Stenhuggerier A/S. Det er selskabets første regnskabsår, hvor perioden omfatter 01.05.2023 - 30.04.2024.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes

nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

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

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

Virksomheden er stiftet ved indskud af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der er ejet af den indskydende part (aktieombytning). Ved aktieombytningen er de deltagende virksomheder under samme interessers bestemmende indflydelse før og efter aktieombytningen, og sammenlægningsmetoden anvendes. Efter book-value metoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. I modervirksomheden indregnes de tilknyttede virksomhederne pr. stiftelsesdatoen med tilbagevirkende kraft til den 01.05.2023 uden tilretning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i

virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 3-7 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

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

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

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	5-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode. Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Goodwill ved køb af yderligere kapitalandele i virksomheder, hvor modervirksomheden i forvejen havde kontrol, indregnes på modervirksomhedens egenkapital. Gevinster ved salg af yderligere kapitalandele i virksomheder, hvor modervirksomheden fortsat har kontrol, indregnes på modervirksomhedens egenkapital. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til kapitalandele med negative indre værdi, når det vurderes, at modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser..

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

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