

CBJ Industries ApS

Violvej 157, 7800 Skive
CVR-nr. 26 24 97 24

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.12.24

Christen Bo Justesen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

CBJ Industries ApS
Viovej 157
7800 Skive
Telefon: 97 52 33 04
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 26 24 97 24
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Christen Bo Justesen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for CBJ Industries ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 13. december 2024

Direktionen

Christen Bo Justesen

Til kapitalejeren i CBJ Industries ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CBJ Industries ApS for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 30.09.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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 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 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 lovgivningen.

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.

Skive, den 13. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Kirkegaard Dalberg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30216

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	48.596	58.353	53.709	40.869	25.636
Resultat af primær drift	28.431	38.024	30.676	24.505	9.686
Finansielle poster i alt	4.339	1.666	-2.223	259	-1.807
Årets resultat	26.332	31.740	21.660	19.613	6.146
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	177.417	172.924	158.305	136.146	98.153
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.444	4.680	7.814	6.124	10.321
Egenkapital	119.994	104.847	88.645	74.023	51.886
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	39.697	46.914	19.666	8.862	27.507
Investeringer	-8.691	-5.239	-8.020	-5.791	-9.074
Finansiering	-13.800	-13.593	-3.827	3.328	-2.124
Årets pengestrømme	17.206	28.082	7.819	6.399	16.309

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	23%	33%	26%	31%	12%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	68%	61%	56%	54%	53%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	239	229	261	228	249
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at drive virksomhed inden for handel og investering, herunder at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Koncernens hovedaktivitet består i udførelse af underleverandørarbejde til metalindustrien samt import, produktion og salg af produkter til VVS-sektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK 26.332.443 mod DKK 31.739.935 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 119.994.212.

Resultatet i koncernen er bedre end forventet, i seneste årsrapport og kan tilskrives bedre kapacitetsudnyttelse.

Der henvises til note 1 for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af de ukrainske aktiviteter.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for 2024/2025. Der forventes overskud i alle datterselskaber og et samlet forventet resultat før skat i intervallet t.DKK 9.000 - 10.000, hvilket er fastsat ud fra forventning om en fortsat stabil drift i det ukrainske datterselskab.

Videnressourcer

Koncernen anvender løbende ressourcer til vedligeholdelse og udvikling af videnressourcerne inden for koncernselskabernes kerneområde.

Finansielle risici

Koncernen vurderes ikke i nærværende grad at være udsat for særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for koncernens branche.

Eksternt miljø

Koncernen søger til stadighed at være medvirkende til at minimere påvirkningen af det eksterne miljø i koncernselskaberne.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	48.595.576	58.353.141	203.005	554.292
	Distributionsomkostninger	-5.663.074	-5.283.417	-107.820	-70.921
	Administrationsomkostninger	-14.501.552	-15.045.805	-806.122	-608.207
	Resultat af primær drift	28.430.950	38.023.919	-710.937	-124.836
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.831.428	24.438.626
	Andre finansielle indtægter	4.858.134	1.981.765	4.188.963	1.447.558
	Andre finansielle omkostninger	-519.279	-315.450	-5.613	-10.553
	Resultat før skat	32.769.805	39.690.234	20.303.841	25.750.795
4	Skat af årets resultat	-6.437.362	-7.950.299	-723.824	-120.516
	Årets resultat	26.332.443	31.739.935	19.580.017	25.630.279
5	Forslag til resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24	30.09.23	30.09.24	30.09.23
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	8.064.558	10.352.656	967.414	1.028.946
	Produktionsanlæg og maskiner	16.552.856	15.987.100	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	719.791	779.397	150.000	14.583
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	860.475	470.095	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	26.197.680	27.589.248	1.117.414	1.043.529
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	46.489.355	57.793.866
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.418.711	1.060.217	1.418.711	1.060.217
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.418.711	1.060.217	47.908.066	58.854.083
	Anlægsaktiver i alt	27.616.391	28.649.465	49.025.480	59.897.612
	Råvarer og hjælpematerialer	23.144.702	20.427.157	0	0
	Varebeholdninger i alt	23.144.702	20.427.157	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.424.458	53.692.337	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	993.882	673.604
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	648.522	959.382
	Andre tilgodehavender	1.289.731	2.642.027	36.000	537.875
8	Periodeafgrænsningsposter	2.657.298	3.433.441	0	0
	Tilgodehavender i alt	45.371.487	59.767.805	1.678.404	2.170.861
	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.874.791	14.467.022	44.874.791	14.467.022
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	44.874.791	14.467.022	44.874.791	14.467.022
	Likvide beholdninger	36.410.019	49.612.338	5.010.267	14.199.603
	Omsætningsaktiver i alt	149.800.999	144.274.322	51.563.462	30.837.486
	Aktiver i alt	177.417.390	172.923.787	100.588.942	90.735.098

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	
	Selskabskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
	Reserve for opskrivninger	1.929.600	2.354.700	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.178.689	19.724.533
	Overført resultat	97.990.603	87.771.424	86.741.513	70.401.591
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	122.000	0	122.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	100.070.203	90.398.124	100.070.202	90.398.124
9	Minoritetsinteresser	19.924.009	14.448.467	0	0
	Egenkapital i alt	119.994.212	104.846.591	100.070.202	90.398.124
10	Hensættelser til udskudt skat	1.735.730	1.316.800	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.735.730	1.316.800	0	0
11	Gæld til realkreditinstitutter	5.493.039	5.843.243	0	0
11	Leasingforpligtelser	7.632.248	10.038.017	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.125.287	15.881.260	0	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.755.972	3.028.342	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.757.678	22.233.529	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	82.454	41.717
	Selskabsskat	4.300.468	6.658.491	0	0
	Anden gæld	14.748.043	18.958.774	436.286	295.257
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.562.161	50.879.136	518.740	336.974
	Gældsforpligtelser i alt	55.687.448	66.760.396	518.740	336.974
	Passiver i alt	177.417.390	172.923.787	100.588.942	90.735.098

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24								
Saldo pr. 01.10.23	150.000	2.354.700	0	87.771.424	122.000	90.398.124	14.448.467	104.846.591
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-425.100	0	425.100	0	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-6.050.000	0	-6.050.000	0	-6.050.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-122.000	-122.000	-4.600.000	-4.722.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	4.924.233	4.924.233
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-3.735.938	0	-3.735.938	-1.601.117	-5.337.055
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	19.580.017	0	19.580.017	6.752.426	26.332.443
Saldo pr. 30.09.24	150.000	1.929.600	0	97.990.603	0	100.070.203	19.924.009	119.994.212

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24

Saldo pr. 01.10.23	150.000	0	19.724.533	70.401.591	122.000	90.398.124	0	90.398.124
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-3.735.939	0	0	-3.735.939	0	-3.735.939
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-6.050.000	0	-6.050.000	0	-6.050.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-122.000	-122.000	0	-122.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.809.905	22.389.922	0	19.580.017	0	19.580.017
Saldo pr. 30.09.24	150.000	0	13.178.689	86.741.513	0	100.070.202	0	100.070.202

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	26.332.443	31.739.935
16 Reguleringer	11.403.721	13.239.209
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.717.545	2.167.843
Tilgodehavender	14.356.118	8.611.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.475.851	-2.295.295
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.192.613	115.202
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	43.706.273	53.578.256
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.887.591	1.412.166
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-519.279	-315.450
Betalt selskabsskat	-7.377.962	-7.760.880
Pengestrømme fra driften	39.696.623	46.914.092
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.399.336	-5.150.055
Salg af materielle anlægsaktiver	67.000	135.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-358.494	-224.425
Pengestrømme fra investeringer	-8.690.830	-5.239.480
Betalt udbytte	-10.772.000	-13.500.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-347.338	-344.499
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-281.920
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.681.005	533.320
Pengestrømme fra finansiering	-13.800.343	-13.593.099
Årets samlede pengestrømme	17.205.450	28.081.513
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	49.612.338	23.656.367
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	14.467.022	12.341.480
Likvide beholdninger ved årets slutning	81.284.810	64.079.360
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	36.410.019	49.612.338
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	44.874.791	14.467.022
I alt	81.284.810	64.079.360

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernens 100% ejede ukrainske datterselskab NG Metal UA er indregnet og målt til regnskabsmæssig indre værdi pr. 30. september 2024 svarende til t.DKK 28.873. Den regnskabsmæssige indre værdi i NG Metal UA er opgjort under forudsætningen om fortsat drift.

Den aktuelle krig i Ukraine og de potentielle følgevirkninger heraf medfører, at værdien af NG Metal UA er forbundet med usikkerhed.

På trods af de aktuelle krigshandlinger, er det lykkedes at fastholde nogenlunde normal drift med et højt aktivitetsniveau i det ukrainske datterselskab. I den forbindelse spiller det positivt ind, at fabrikken er placeret i Lviv regionen i det vestlige Ukraine, langt væk fra de egentlige krigshandlinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

2. Medarbejderforhold

Lønninger	50.309.802	48.566.566	579.000	429.859
Pensioner	3.220.339	2.909.869	0	41.141
Andre omkostninger til social sikring	813.888	765.413	0	0
Andre personaleomkostninger	575.300	534.431	618	3.669
I alt	54.919.329	52.776.279	579.618	474.669
Produktionsomkostninger	36.599.843	36.511.591	0	0
Distributionsomkostninger	4.919.211	4.028.317	0	0
Administrationsomkostninger	13.400.275	12.236.371	579.618	474.669
I alt	54.919.329	52.776.279	579.618	474.669
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	239	229	1	1

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	15.755.661	24.438.626
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	1.075.767	0
I alt	0	0	16.831.428	24.438.626

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	6.018.432	8.401.059	723.824	120.516
Årets regulering af udskudt skat	418.930	-450.760	0	0
I alt	6.437.362	7.950.299	723.824	120.516

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-2.809.905	8.438.626
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	6.050.000	7.000.000	6.050.000	7.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	122.000	0	122.000
Minoritetsinteresser	6.752.426	6.109.658	0	0
Overført resultat	13.530.017	18.508.277	16.339.922	10.069.653
I alt	26.332.443	31.739.935	19.580.017	25.630.279
Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	0	6.050.000	0	6.050.000

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.23	26.932.502	44.887.739	3.855.731	470.095
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.078.015	-3.638.580	-324.820	0
Tilgang i året	336.740	6.568.235	538.526	1.346.215
Afgang i året	0	-3.886.640	-315.283	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	955.835	0	-955.835
Kostpris pr. 30.09.24	26.191.227	44.886.589	3.754.154	860.475
Opskrivninger pr. 01.10.23	10.898.910	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	10.898.910	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-27.478.756	-28.900.639	-3.076.334	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	811.305	3.158.800	262.240	0
Afskrivninger i året	-2.358.128	-6.478.534	-520.969	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.886.640	300.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-29.025.579	-28.333.733	-3.034.363	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	8.064.558	16.552.856	719.791	860.475
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.24	3.916.384	16.552.856	719.791	860.475
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.23	1.350.316	0	140.000	0
Tilgang i året	0	0	184.720	0
Afgang i året	0	0	-140.000	0
Kostpris pr. 30.09.24	1.350.316	0	184.720	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-321.370	0	-125.417	0
Afskrivninger i året	-61.532	0	-34.720	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	125.417	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-382.902	0	-34.720	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	967.414	0	150.000	0

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.23	0	1.060.217
Tilgang i året	0	358.494
Kostpris pr. 30.09.24	0	1.418.711
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	1.418.711
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.23	38.069.333	1.060.217
Tilgang i året	0	358.494
Afgang i året	-4.758.667	0
Kostpris pr. 30.09.24	33.310.666	1.418.711
Opskrivninger pr. 01.10.23	19.724.533	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-3.735.939	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-165.566	0
Årets resultat fra kapitalandele	15.755.661	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-18.400.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	13.178.689	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	46.489.355	1.418.711
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
NG Holding Balling A/S, Skive	70%	

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
9. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	14.448.467	12.746.536	0	0
Betalt udbytte	-4.600.000	-4.000.000	0	0
Køb af minoritetsandele	4.924.233	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-1.601.117	-407.727	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	6.752.426	6.109.658	0	0
I alt	19.924.009	14.448.467	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.23	1.316.800	1.767.560	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	418.930	-450.760	0	0
Udskudt skat pr. 30.09.24	1.735.730	1.316.800	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	350.204	4.063.011	5.843.243	6.190.581
Leasingforpligtelser	2.405.768	631.712	10.038.016	12.719.021
I alt	2.755.972	4.694.723	15.881.259	18.909.602

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.09.24	44.874.791	1.418.711	46.293.502
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.861.141	0	2.861.141
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 30.09.24	44.874.791	1.418.711	46.293.502
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.861.141	0	2.861.141

Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7-28 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 216.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har i forbindelse med investeringer via Secure Spectrum, givet tilsagn om indbetalinger, på i alt t.DKK 7.000, hvoraf t.DKK 1.121 er anvendt, hvilket giver en restforpligtelse på t.DKK 5.879

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.000, der giver pant i grunde og bygninger regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.207 som omfatter NG Metal A/S' ejendom, matr. 2 AS.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.24 pantebrev på hhv. t.DKK 4.000 og t.DKK 3.000 med pant i simple fordringer samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, for hhv. gæld i Nykredit A/S for NG Metal A/S og Grameta A/S.

Der ligger endvidere ejerpantebrev på t.DKK 10.000 med sekundært pant i grunde og bygninger, for gæld i Nykredit A/S for NG Metal A/S.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Christen Bo Justesen

Ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-52.417	-135.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.357.631	7.090.225
Finansielle indtægter	-4.858.134	-1.981.765
Finansielle omkostninger	519.279	315.450
Skat af årets resultat	6.437.362	7.950.299
I alt	11.403.721	13.239.209

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	20	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Af-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.