

Bogballe & Bredal Investment A/S

Jægersborg Alle 4, 2920 Charlottenlund

**Årsrapport for
1. november 2024 - 31. oktober 2025**

CVR-nr. 38 77 23 25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22/01/2026

Frederik Hein Riise
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november 2024 - 31. oktober 2025	7
Balance 31. oktober 2025	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. november 2024 - 31. oktober 2025	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2024 - 31. oktober 2025 for Bogballe & Bredal Investment A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2025 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024/25.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 22. januar 2026

Direktion

Thomas Marstrand
Adm. direktør

Bestyrelse

Carsten Bjerg
formand

Thomas Marstrand

Jan Roelsgaard

Jesper Henrik Palm Westermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bogballe & Bredal Investment A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2024 - 31. oktober 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bogballe & Bredal Investment A/S for regnskabsåret 1. november 2024 - 31. oktober 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Vejle, den 22. januar 2026

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bogballe & Bredal Investment A/S Jægersborg Alle 4 2920 Charlottenlund CVR-nr: 38 77 23 25 Regnskabsperiode: 1. november 2024 - 31. oktober 2025 Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelse	Carsten Bjerg, formand Thomas Marstrand Jan Roelsgaard Jesper Henrik Palm Westermann
Direktion	Thomas Marstrand
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

(TDKK)	Koncern				
	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	160.004	142.563	158.578	155.798	126.865
Resultat af primær drift	71.568	59.371	81.735	97.221	72.605
Resultat af finansielle poster	-5.401	-7.583	-7.951	-3.231	-2.578
Årets resultat	47.193	36.033	52.967	69.469	51.070
Balance					
Balancesum	551.142	597.049	597.276	350.222	344.809
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.178	1.978	810	902	-678
Egenkapital	341.990	444.797	408.765	275.787	206.317
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	71.253	68.144	49.307	72.312	67.478
- investeringsaktivitet	-6.316	-2.970	-224.310	-910	-777
- finansieringsaktivitet	-78.302	-51.383	183.706	-70.882	-66.451
Årets forskydning i likvider	-13.365	13.791	8.703	520	251
Antal medarbejdere					
	108	95	90	64	55
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,0%	9,9%	13,7%	27,8%	21,1%
Soliditetsgrad	62,1%	74,5%	68,4%	78,7%	59,8%
Egenkapitalforrentning	12,0%	8,4%	15,5%	28,8%	49,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består primært af produktion og afsætning af kalk- og gødningsspredere. Afsætning foregår gennem importør og forhandler-net.

Produkterne afsættes dels på hjemmemarkedet og dels på eksportmarkedet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på TDKK 47.193, og koncernens balance pr. 31. oktober 2025 udviser en positiv egenkapital på TDKK 341.990.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årsrapporten for 2023/24 forventede ledelsen et resultat efter skat for 2024/25 DKK 55-60 mio.

Årets resultat efter skat lavere end tidligere udmeldt, dette skyldes mindre afsætning end forventet og dermed lavere indtjening.

Drift

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de væsentligste markeder.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital kun påvirkes af valutakurs og renteutviklingen i begrænset omfang, idet handel i fremmed valuta primært foregår i Euro som forventes at være stabil i forhold til danske kroner.

Valutapositioner i forlængelse af selskabets aktiviteter afdækkes ikke i øjeblikket.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer samlet en afsætning på et øget niveau i forhold til 2024/25

Der forventes for 2025/26 et resultat efter skat i niveau DKK 55-60 mio.

Forskning og udvikling

Udviklingsaktiviteten i dette år har omfattet justering af eksisterende produktprogram, og videreudvikling af styringssystemer.

Eksternt miljø

Den valgte produktionsform tager hensyn til en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet, produktions- og medarbejderforhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2025 samt resultatet af koncernens drift og pengestrømme for 2024/25 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. november 2024 - 31. oktober 2025

(TDKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Bruttofortjeneste		160.004	142.563	-67	-234
Personaleomkostninger	1	-63.023	-57.627	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-25.413	-25.565	0	0
Resultat før finansielle poster		71.568	59.371	-67	-234
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	49.582	41.470
Finansielle indtægter	2	786	257	1	0
Finansielle omkostninger	3	-6.187	-7.840	-2.961	-6.680
Resultat før skat		66.167	51.788	46.555	34.556
Skat af årets resultat	4	-18.974	-15.755	638	1.477
Årets resultat	5	47.193	36.033	47.193	36.033

Balance 31. oktober 2025

Aktiver

(TDKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	452	0	0
Goodwill		249.301	268.869	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.337	992	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	252.638	270.313	0	0
Grunde og bygninger		59.029	61.267	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		17.501	17.451	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.341	1.969	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	538	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	79.871	81.225	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	429.177	516.595
Andre tilgodehavender	9	12	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		12	0	429.177	516.595
Anlægsaktiver		332.521	351.538	429.177	516.595
Råvarer og hjælpematerialer		54.025	61.038	0	0
Varer under fremstilling		46.447	46.463	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		63.953	71.500	0	0
Varebeholdninger		164.425	179.001	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.060	36.450	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.355	28.356
Andre tilgodehavender		2.675	5.532	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	22.709	20.325
Periodeafgrænsningsposter	10	2.548	1.250	0	0
Tilgodehavender		44.283	43.232	26.064	48.681
Likvide beholdninger		9.913	23.278	2.291	6
Omsætningsaktiver		218.621	245.511	28.355	48.687
Aktiver		551.142	597.049	457.532	565.282

Balance 31. oktober 2025

Passiver

(TDKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Selskabskapital		1.065	1.065	1.065	1.065
Overført resultat		340.925	443.732	340.925	443.732
Egenkapital		341.990	444.797	341.990	444.797
Hensættelse til udskudt skat	11	7.576	7.476	0	0
Andre hensættelser	12	550	0	0	0
Hensatte forpligtelser		8.126	7.476	0	0
Kreditinstitutter		0	40.900	0	40.900
Langfristede gældsforpligtelser	13	0	40.900	0	40.900
Kreditinstitutter	13	154.659	42.061	40.900	42.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.250	12.902	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	50.480	0
Selskabsskat		21.706	39.655	21.706	37.022
Anden gæld		10.304	9.258	2.456	563
Periodeafgrænsningsposter	14	107	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		201.026	103.876	115.542	79.585
Gældsforpligtelser		201.026	144.776	115.542	120.485
Passiver		551.142	597.049	457.532	565.282
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Begivenheder efter balancedagen	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

(TDKK)	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. november	1.065	443.732	444.797
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-150.000	-150.000
Årets resultat	0	47.193	47.193
Egenkapital 31. oktober	1.065	340.925	341.990

Moderselskab

(TDKK)	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. november	1.065	443.732	444.797
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-150.000	-150.000
Årets resultat	0	47.193	47.193
Egenkapital 31. oktober	1.065	340.925	341.990

Pengestrømsopgørelse 1. november 2024 - 31. oktober 2025

(TDKK)	Note	Koncern	
		2024/25	2023/24
Årets resultat		47.193	36.033
Regulering	15	49.708	48.903
Ændring i driftskapital	16	16.576	-10.125
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		113.477	74.811
Renteindbetalinger og lignende		786	257
Renteudbetalinger og lignende		-6.187	-7.790
Pengestrømme fra ordinær drift		108.076	67.278
Betalt selskabsskat		-36.823	866
Pengestrømme fra driftsaktivitet		71.253	68.144
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.345	-992
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.178	-1.978
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-12	0
Salg af materielle anlægsaktiver		219	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.316	-2.970
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-42.060	-51.383
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		113.758	0
Betalt udbytte		-150.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-78.302	-51.383
Ændring i likvider		-13.365	13.791
Likvider 1. november		23.278	9.487
Likvider 31. oktober		9.913	23.278
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.913	23.278
Likvider 31. oktober		9.913	23.278

Noter til årsregnskabet

1. Personaleomkostninger

(TDKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Lønninger	56.578	51.837	0	0
Pensioner	5.401	4.841	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.044	843	0	0
Andre personaleomkostninger	0	106	0	0
	63.023	57.627	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	575	575	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	108	95	0	0

2. Finansielle indtægter

(TDKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Andre finansielle indtægter	786	246	1	0
Valutakursgevinster	0	11	0	0
	786	257	1	0

3. Finansielle omkostninger

(TDKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Andre finansielle omkostninger	6.187	7.840	2.961	6.680
	6.187	7.840	2.961	6.680

4. Skat af årets resultat

(TDKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Årets aktuelle skat	18.874	15.673	-638	-1.477
Årets udskudte skat	100	82	0	0
	18.974	15.755	-638	-1.477

Noter til årsregnskabet

5. Resultatdisponering

(TDKK)	Moderselskab	
	2024/25	2023/24
Betalt ekstraordinært udbytte	150.000	0
Overført resultat	-102.807	36.033
	47.193	36.033

6. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

(TDKK)	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. november	13.010	391.458	992
Tilgang i årets løb	0	0	2.345
Kostpris 31. oktober	13.010	391.458	3.337
Ned- og afskrivninger 1. november	12.558	122.589	0
Årets afskrivninger	452	19.568	0
Ned- og afskrivninger 31. oktober	13.010	142.157	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	0	249.301	3.337

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

(TDKK)	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. november	93.432	66.871	13.856	538
Tilgang i årets løb	0	2.560	1.619	0
Afgang i årets løb	0	0	-485	0
Overførsler i årets løb	0	0	538	-538
Kostpris 31. oktober	93.432	69.431	15.528	0
Opskrivninger 1. november	0	322	5	0
Opskrivninger 31. oktober	0	322	5	0
Ned- og afskrivninger 1. november	32.165	49.742	11.892	0
Årets afskrivninger	2.238	2.510	645	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-345	0
Ned- og afskrivninger 31. oktober	34.403	52.252	12.192	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	59.029	17.501	3.341	0

Noter til årsregnskabet

8. Kapitalandele i dattervirksomheder

(TDKK)	Morderselskab	
	2024/25	2023/24
Kostpris 1. november	623.881	623.881
Kostpris 31. oktober	623.881	623.881
Værdireguleringer 1. november	-107.286	-85.757
Årets resultat	69.150	61.039
Modtagne udbytter	-137.000	-63.000
Afskrivning på goodwill	-19.568	-19.568
Værdireguleringer 31. oktober	-194.704	-107.286
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	429.177	516.595

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Bogballe A/S	Hedensted	TDKK 2.130	100%
Bredal A/S	Vejle	TDKK 1.320	100%
Bredal Industri Lakering A/S	Vejle	TDKK 500	100%

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern	Andre tilgodehavender
(TDKK)	
Kostpris 1. november	0
Tilgang i årets løb	12
Kostpris 31. oktober	12
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	12

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, IT, udstillinger, renter, abonnementer og forsikringspræmier.

Noter til årsregnskabet

11. Hensættelse til udskudt skat

(TDKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Hensættelse til udskudt skat 1. november	7.476	7.394	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	100	82	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. oktober	7.576	7.476	0	0

12. Andre hensættelser

(TDKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Virksomheden giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser TDKK 550 (2023/24: TDKK 0) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.				
Andre hensættelser	550	0	0	0
	550	0	0	0
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
Efter 5 år	550	0	0	0
	550	0	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

(TDKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.				
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:				
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	40.900	0	40.900
Langfristet del	0	40.900	0	40.900
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	154.659	42.061	40.900	42.000
	154.659	82.961	40.900	82.900

Noter til årsregnskabet

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

(TDKK)	Koncern	
	2024/25	2023/24
Finansielle indtægter	-786	-257
Finansielle omkostninger	6.187	7.840
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	25.333	25.565
Skat af årets resultat	18.974	15.755
	49.708	48.903

16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

(TDKK)	Koncern	
	2024/25	2023/24
Ændring i varebeholdninger	14.576	-342
Ændring i tilgodehavender	-1.051	-8.235
Ændring i andre hensatte forpligtelser	550	0
Ændring i leverandører mv.	2.501	-1.548
	16.576	-10.125

17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 21.706. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet har overfor koncernens fælles bankforbindelse stillet solidarisk og ulimiteret selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskaber. Datterselskaberne har pr. 31. oktober gæld til kreditinstitutter på TDKK 113.759.

Moderselskabet har under særlige forhold stillet pant i aktierne i Bogballe A/S nom. TDKK 2.130, samt Bredal A/S nom. TDKK 1.320 overfor selskabets bankforbindelse.

Øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke øvrige væsentlige økonomiske forpligtelser pr. 31. oktober 2025.

Noter til årsregnskabet

18. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Erhvervsinvest IV K/S

Ejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Der har ikke i årets løb været sådanne transaktioner.

19. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bogballe & Bredal Investment A/S for 2024/25 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024/25 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Bogballe & Bredal Investment A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

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

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige.
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvisse erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 20 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden for goodwill vedrørende Bogballe A/S og Bredal A/S udgør 20 år, da dattervirksomhederne har en stærk markedsposition og en lang indtjeningsprofil. Bogballe A/S og Bredal A/S anses for en strategisk investering for koncernen, som forventes at bidrage positivt til koncernresultatet over en længere periode.

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender (deposita).

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital