

Nileda Holding ApS
Sortevej 12, 8543 Hornslet

Årsrapport for
2023/24

CVR-nr. 27 67 74 87

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

Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

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

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

- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 16 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 17 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter
- 29 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Nileda Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 26. marts 2025

Direktion

Niels Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nileda Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nileda Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Risskov, den 26. marts 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Torben Holm Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Nileda Holding ApS Sortevej 12 8543 Hornslet |
| | CVR-nr.: 27 67 74 87 |
| | Stiftet: 1. april 2004 |
| | Hjemsted: Syddjurs |
| | Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024 19. regnskabsår |
| Direktion | Niels Jensen |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov |
| Dattervirksomheder | Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs Sletten Ejendomsselskab A/S, Syddjurs Campen Machinery A/S (Indirekte gennem andele i Varo Specialmaksiner A/S), Syddjurs Bjørnkjær Maskinfabrik A/S (Indirekte gennem andele i Varo Specialmaskiner), Syddjurs |
| Kapitalinteresse | Danthai Machinery Co. Ltd. (Indirekte gennem andele i Varo Specialmaskiner A/S), Thailand |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2023/24 t.kr. | 2022/23 t.kr. | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 50.971 | 50.991 | 48.422 | 44.824 | 53.226 |
| Resultat af primær drift | 147 | 1.205 | 2.279 | 1.209 | 3.683 |
| Finansielle poster, netto | -1.065 | -923 | 257 | 634 | -2.174 |
| Årets resultat | -560 | 139 | 2.075 | 1.726 | 1.227 |
| Årets resultat excl. minoritetsandele | -387 | 229 | 1.491 | 1.307 | 823 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 138.811 | 115.929 | 87.470 | 79.487 | 74.746 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 14.345 | 6.130 | 9.243 | 3.725 | 8.269 |
| Egenkapital | 48.681 | 45.447 | 37.369 | 36.369 | 34.737 |
| Ansvarlig lånekapital | 4.873 | 2.931 | 2.931 | 1.700 | 3.500 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 81 | 74 | 72 | 72 | 82 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Egenkapitalforrentning | 1,6 | 0,6 | 5,6 | 4,9 | 2,9 |
| Soliditetsgrad (inkl. ansv. kapital) | 38,6 | 41,7 | 47,0 | 47,9 | 49,1 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier samt andre investeringsaktiviteter.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -27.415 kr. mod -8.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -386.752 kr. mod 228.000 kr. sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 50.970.578 kr. mod 50.991.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -559.506 kr. mod 139.000 kr. sidste år.

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

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

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

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

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

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

Fokus på langsigtet forretningsmæssig bæredygtighed

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

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

Ledelsesberetning

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

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

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

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

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

Salgs- og teknologigennembrud på flere fronter

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

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

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

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

Ledelsesberetning

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

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

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

Videnressourcer

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

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

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

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

Den forventede udvikling

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

Ledelsesberetning

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

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

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2023/24 kr. | 2022/23 t.kr. | 2023/24 kr. | 2022/23 t.kr. |
| | -27.415 | -8 | 50.970.578 | 50.991 |
| 1 Personaleomkostninger | 0 | 0 | -44.796.704 | -44.491 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 | -5.782.103 | -5.295 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 0 | -244.354 | 0 |
| Driftsresultat | -27.415 | -8 | 147.417 | 1.205 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -873.519 | -553 | 0 | 0 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 0 | 4 | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 663.058 | 1.031 | 730.113 | 956 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -10 | 0 | -10 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -13.862 | -4 | -1.794.829 | -1.869 |
| Resultat før skat | -251.738 | 460 | -917.299 | 282 |
| 3 Skat af årets resultat | -135.014 | -232 | 357.793 | -143 |
| 4 Årets resultat | -386.752 | 228 | -559.506 | 139 |
| Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| Anpartshavere i Nileda Holding ApS | | | -386.751 | 229 |
| Minoritetsinteresser | | | -172.755 | -90 |
| | | | -559.506 | 139 |

Balance 30. september

| Aktiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--------------------------|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2024 kr. | 2023 t.kr. | 2024 kr. | 2023 t.kr. |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 0 | 0 | 8.993.936 | 8.641 |
| 6 | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 555 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 | 8.993.936 | 9.196 |
| 7 | Grunde og bygninger | 0 | 0 | 52.651.852 | 39.752 |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 0 | 13.645.364 | 11.094 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 | 66.297.216 | 50.846 |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 26.591.696 | 25.499 | 0 | 0 |
| 10 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.683.333 | 1.244 | 0 | 0 |
| 11 | Kapitalinteresse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 29.275.029 | 26.743 | 0 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 29.275.029 | 26.743 | 75.291.152 | 60.042 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 0 | 0 | 14.306.735 | 11.477 |
| | Varebeholdninger i alt | 0 | 0 | 14.306.735 | 11.477 |

Balance 30. september

| Aktiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|----------------|--|-------------------|---------------|--------------------|----------------|
| | | 2024 kr. | 2023 t.kr. | 2024 kr. | 2023 t.kr. |
| Note | | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 0 | 14.594.525 | 14.467 |
| 13 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 0 | 14.108.000 | 19.477 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.000.000 | 3.013 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | 0 | 5.649.712 | 3.840 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 341.242 | 173 | 341.242 | 173 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 268.340 | 203 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 16 | 5.700.989 | 1.472 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 | 1.307.420 | 1.707 |
| | Tilgodehavender i alt | 1.609.582 | 3.405 | 41.701.888 | 41.136 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.048.970 | 1.913 | 2.048.970 | 1.913 |
| | Værdipapirer i alt | 2.048.970 | 1.913 | 2.048.970 | 1.913 |
| | Likvide beholdninger | 194.758 | 1.078 | 5.462.338 | 1.361 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 3.853.310 | 6.396 | 63.519.931 | 55.887 |
| | Aktiver i alt | 33.128.339 | 33.139 | 138.811.083 | 115.929 |

Balance 30. september

| Note | Modervirksomhed | | Koncern | | |
|-------------------------------|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2024 kr. | 2023 t.kr. | 2024 kr. | 2023 t.kr. | |
| Passiver | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 200.000 | 200 | 200.000 | 200 |
| | Reserve for opskrivninger | 0 | 0 | 6.320.837 | 4.165 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 19.870.080 | 18.778 | 0 | 0 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 4.897.147 | 5.007 |
| | Overført resultat | 12.220.343 | 11.734 | 20.872.438 | 21.339 |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 32.290.423 | 30.712 | 32.290.422 | 30.711 |
| | Minoritetsinteresser | 0 | 0 | 16.390.396 | 14.736 |
| | Egenkapital i alt | 32.290.423 | 30.712 | 48.680.818 | 45.447 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 0 | 0 | 8.430.416 | 7.812 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 0 | 8.430.416 | 7.812 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 15 | Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 4.873.333 | 2.931 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 0 | 15.284.963 | 11.757 |
| | Deposita | 0 | 0 | 167.719 | 166 |
| | Anden gæld | 0 | 0 | 7.795.356 | 7.681 |
| 16 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 0 | 28.121.371 | 22.535 |

Balance 30. september

| Note | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|--------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | 2024 kr. | 2023 t.kr. | 2024 kr. | 2023 t.kr. |
| Passiver | | | | |
| 16 Kortfristet del af langfristet gæld | 0 | 0 | 1.307.333 | 1.026 |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 0 | 5.153.626 | 12.127 |
| 13 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 0 | 30.511.000 | 8.813 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000 | 2 | 7.760.108 | 8.447 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 424.483 | 0 | 0 | 0 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 403.354 | 426 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 79 | 1.999 | 8.846.411 | 9.722 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>837.916</u> | <u>2.427</u> | <u>53.578.478</u> | <u>40.135</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>837.916</u> | <u>2.427</u> | <u>81.699.849</u> | <u>62.670</u> |
| Passiver i alt | <u>33.128.339</u> | <u>33.139</u> | <u>138.811.083</u> | <u>115.929</u> |

17 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Reserve for opskrivninger t.kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode t.kr. | Reserve for udviklings- omkostninger t.kr. | Overført re- sultat t.kr. | Minoritetsin- teresser t.kr. |
|----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------------------------------|------------------------------------|
| Egenkapital 1. | | | | | | |
| oktober 2022 | 200 | 0 | 0 | 6.427 | 20.101 | 10.642 |
| Året opskrivning | 0 | 3.630 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 0 | 229 | -90 |
| Overført fra | | | | | | |
| Overført resultat | 0 | 0 | 0 | 747 | 0 | 0 |
| Årets opskrivning | 0 | 714 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regulering | | | | | | |
| vedrørende | | | | | | |
| tidligere år | 0 | 0 | 0 | -2.167 | 2.167 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | -179 | 0 | 0 | 179 | 0 |
| Egenkapital- | | | | | | |
| bevægelse | 0 | 0 | 0 | 0 | -590 | 4.184 |
| Overført til reserve | | | | | | |
| for opskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | -747 | 0 |
| Egenkapital 1. | | | | | | |
| oktober 2023 | 200 | 4.165 | 0 | 5.007 | 21.339 | 14.736 |
| Året opskrivning | 0 | 2.479 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 0 | -387 | -173 |
| Overført fra | | | | | | |
| Overført resultat | 0 | 0 | 0 | -110 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | -323 | 0 | 0 | 323 | 0 |
| Egenkapital- | | | | | | |
| bevægelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.827 |
| Egenkapital- | | | | | | |
| bevægelse | 0 | 0 | 0 | 0 | -513 | 0 |
| Årets afskrivninger | | | | | | |
| udviklingsaktiver | 0 | 0 | 0 | 0 | 110 | 0 |
| | 200 | 6.321 | 0 | 4.897 | 20.872 | 16.390 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de t.kr. | Overført re- sultat t.kr. |
|------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 200 | 15.732 | 10.796 |
| Ændring i anvendt regnskabspraksis | 0 | 2.344 | 0 |
| Resultatandel | 0 | -709 | 938 |
| Egenkapitalbevægelse | 0 | 1.411 | 0 |
| Egenkapital 1. oktober 2023 | 200 | 18.778 | 11.734 |
| Resultatandel | 0 | -874 | 487 |
| Egenkapitalbevægelse | 0 | 1.966 | 0 |
| | 200 | 19.870 | 12.221 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2023/24 kr. | 2022/23 t.kr. |
| Årets resultat | -559.506 | 139 |
| 20 Reguleringer | 5.904.461 | 6.247 |
| 21 Ændring i driftskapital | 18.585.021 | -5.259 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 23.929.976 | 1.127 |
| Renteindbetalinger og lignende | 955.975 | 956 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.877.351 | -1.877 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 23.008.600 | 206 |
| Betalt selskabsskat | -156.753 | -100 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 22.851.847 | 106 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -1.725.034 | -2.584 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -14.345.301 | -6.130 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -410.958 | -1.801 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 646.890 | 2.198 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -15.834.403 | -8.317 |
| Optagelse af langfristet gæld | 5.866.799 | 8.640 |
| Optagelse af gæld pengeinstitutter | -6.973.149 | -253 |
| Udlån kapitalinteresse | -1.809.942 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.916.292 | 8.387 |
| Ændring i likvider | 4.101.152 | 176 |
| Likvider primo | 1.361.186 | 1.185 |
| Likvider ultimo | 5.462.338 | 1.361 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 5.462.338 | 1.361 |
| Likvider ultimo | 5.462.338 | 1.361 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|------------------|
| | 2023/24 kr. | 2022/23 t.kr. |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -726.658 | -612 |
| Overføres til overført resultat | 339.906 | 840 |
| Disponeret i alt | -386.752 | 228 |

| | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | |
| Kostpris primo | 23.969.468 | 21.940 |
| Tilgang i årets løb | 3.167.544 | 2.029 |
| Afgang i årets løb | -887.500 | 0 |
| Kostpris ultimo | 26.249.512 | 23.969 |
| Af- og nedskrivninger primo | -15.328.183 | -13.701 |
| Årets afskrivninger | -1.927.393 | -1.627 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -17.255.576 | -15.328 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.993.936 | 8.641 |

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye typer af anlæg.

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

Noter

| | Koncern | |
|---|------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 6. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 555.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 293.000 | 555 |
| Afgang i årets løb | -848.000 | 0 |
| Kostpris ultimo | 0 | 555 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 555 |

| | Koncern | |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 7. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 33.961.145 | 32.732 |
| Tilgang i årets løb | 9.286.926 | 1.230 |
| Kostpris ultimo | 43.248.071 | 33.962 |
| Opskrivninger primo | 8.571.000 | 7.470 |
| Årets opskrivning | 4.960.948 | 1.445 |
| Afskrivning på sidste års opskrivning | -524.505 | -344 |
| Opskrivninger ultimo | 13.007.443 | 8.571 |
| Af- og nedskrivninger primo | -2.780.691 | -2.040 |
| Årets afskrivninger | -822.971 | -741 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -3.603.662 | -2.781 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 52.651.852 | 39.752 |

oSåfremt ejendommene i Sletten Ejendomsselskab A/S ikke var opskrevet efter §41 i moderselskabet og koncernregnskabet, ville værdien af kapitalandele pr. 30.09.2024 udgøre 39.645 t.kr. og pr. 30.09.2023 31.181 t.kr.

Noter

| | Koncern | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30/9 2024 | 30/9 2023 |
| | kr. | t.kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 28.041.989 | 23.142 |
| Tilgang i årets løb | 5.058.374 | 4.900 |
| Afgang i årets løb | <u>-170.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>32.930.363</u> | <u>28.042</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | -16.947.765 | -14.364 |
| Årets afskrivninger | -2.507.234 | -2.584 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | <u>170.000</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-19.284.999</u> | <u>-16.948</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>13.645.364</u> | <u>11.094</u> |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 6.721.614 | 7.286 |
| Afgang i årets løb | 0 | -564 |
| Kostpris ultimo | 6.721.614 | 6.722 |
| Opskrivninger primo | 18.777.959 | 15.731 |
| Ændring i anvendt regnskabspraksis | 0 | 2.344 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -873.519 | -553 |
| Egenkapitalbevægelser | 1.965.642 | 1.255 |
| Opskrivninger ultimo | 19.870.082 | 18.777 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 26.591.696 | 25.499 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|-----------|-------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs | 69,9 % | 30.444.740 | -1.573.528 |
| Sletten Ejendomsselskab A/S, Syddjurs | 51,17 % | 19.087.757 | 4.786.876 |
| Campen Machinery A/S (Indirekte gennem andele i Varo Specialmaksiner A/S), Syddjurs | 69,9 % | 2.316.618 | 189.764 |
| Bjørnkjær Maskinfabrik A/S (Indirekte gennem andele i Varo Specialmaskiner), Syddjurs | 69,9 % | 2.402.314 | 185.857 |
| | | 54.251.429 | 3.588.969 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 12. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris primo | 0 | 196 | 0 | 196 |
| Afgang i årets løb | 0 | -196 | 0 | -196 |
| Der specificeres således: | | | | |
| Andre tilgodehavender | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Koncern | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 30/9 2024 kr. | 30/9 2023 t.kr. |
| 13. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 127.834.000 | 80.911 |
| Aconto faktureringer | -144.237.000 | -70.247 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | -16.403.000 | 10.664 |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver) | 14.108.000 | 19.477 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger) | -30.511.000 | -8.813 |
| | -16.403.000 | 10.664 |
| 14. Periodeafgrænsnings-poster | | |
| Forudbetalte omkostninger | 1.307.420 | 1.707 |
| | 1.307.420 | 1.707 |

15. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.01.2026 beløb 1.700 t.kr., 31.12.2028 beløb 923 t.kr., og 15.05.2030 beløb 2.250 t.kr.

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

Noter

16. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 30/9 2024 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 30/9 2024 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|-----------------------------------|--------------------------------|--|---|-------------------------------|
| Koncern | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 4.873.333 | 0 | 4.873.333 | 4.000.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 16.496.963 | 1.212.000 | 15.284.963 | 10.563.463 |
| Deposita | 263.052 | 95.333 | 167.719 | 0 |
| Anden gæld | 7.795.356 | 0 | 7.795.356 | 3.368.585 |
| | <u>29.428.704</u> | <u>1.307.333</u> | <u>28.121.371</u> | <u>17.932.048</u> |

17. Oplysninger om dagsværdi

| | Børsnoterede aktier kr. |
|--|-------------------------------|
| Koncern | |
| Dagsværdi ultimo | 2.048.670 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 312.013 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen | 0 |

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.497 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 52.652 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabs bankgæld, 5.154 t.kr., er det givet pant i aktier i underliggende datterselskaber.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.154 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | t.kr. |
|---|--------|
| Varebeholdninger | 14.307 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 14.595 |

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

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

Kautionsforpligtelser:

Koncernselskab har stillet kautionsforpligtelse for koncernens mellemværende med pengeinstitut. Koncernens bankgæld udgør pr. 30. september 2024 i alt t.kr. 5.154.

For Sletten Ejendomsselskab A/S er kaution begrænset til t.kr. 500.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

Noter

| | Koncern | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2023/24 | 2022/23 |
| | kr. | t.kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 20. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 5.332.848 | 4.951 |
| Afskrivninger opskrivninger | 524.505 | 344 |
| Andre finansielle indtægter | -955.975 | -956 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.877.351 | 1.877 |
| Skat af årets resultat | -144.363 | 8 |
| Udskudt skat | -357.793 | 135 |
| Urealiseret kursgevinst | -372.112 | -112 |
| | <u>5.904.461</u> | <u>6.247</u> |
| | | |
| 21. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -2.829.370 | -5.595 |
| Ændring i tilgodehavender | -19.757.705 | -1.127 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 41.172.096 | 1.463 |
| | <u>18.585.021</u> | <u>-5.259</u> |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nileda Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

Ændringen i regnskabspraksis har bevirket at egenkapitalen i både moderselskabet og for koncernen er forøget med 7.418 t.kr. pr. 01.10.2022 . Den samlede ændring har påvirket egenkapitalen positivt med 3.576 t.kr. pr. 30.09.23. Den samlede ændring af regnskabspraksis har påvirket egenkapitalen positivt pr. 30.09.24 med 3.741 t.kr. Ændringen i regnskabspraksis har ændret sidste års resultat negativt med 177 t.kr. og indeværende periode negativt med 272 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år og aflægges i danske kroner.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nileda Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Nileda Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 10-40 år | 0-40 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi efter årsregnskabslovens §41. Der afskrives løbende på opskrivningerne over 20 år.

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

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

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

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

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Nileda Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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