



V. Brøndum A/S

Sadolinsvej 14
8600 Silkeborg
CVR-nr. 42039128

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.12.2023

Eskild Eskildsen Lauritsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022/23	7
Balance pr. 30.09.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	10
Pengestrømsopgørelse for 2022/23	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

V. Brøndum A/S
Sadolinsvej 14
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 42039128
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023
Telefonnummer: 86824366
Telefax: 86803363
Hjemmeside: www.broendum.com
E-mail: v@broendum.com

Bestyrelse

Eskild Eskildsen Lauritsen, formand
Vagn Christensen Brøndum
Per Brøndum

Direktion

Per Brøndum, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for V. Brøndum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 08.12.2023

Direktion

Per Brøndum
adm. dir.

Bestyrelse

Eskild Eskildsen Lauritsen
formand

Vagn Christensen Brøndum

Per Brøndum

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i V. Brøndum A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for V. Brøndum A/S for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 08.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28661

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet producerer og forhandler et bredt udvalg af industristøvsugere og andre maskiner til rengøringsbranchen, industrirensning samt luftrensere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat udgør 5,9 mio.kr. for indeværende regnskabsår mod 4,9 mio.kr. i regnskabsåret 2021/22. Ledelsen anser udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		20.312.750	19.769.289
Personaleomkostninger	1	(13.456.586)	(14.483.077)
Af- og nedskrivninger	2	(856.805)	(900.842)
Driftsresultat		5.999.359	4.385.370
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		524.531	651.351
Andre finansielle indtægter	3	268.629	290.401
Andre finansielle omkostninger	4	(914.936)	(437.395)
Resultat før skat		5.877.583	4.889.727
Skat af årets resultat	5	(1.175.651)	(912.971)
Årets resultat		4.701.932	3.976.756
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.500.000
Overført resultat		701.932	476.756
Resultatdisponering		4.701.932	3.976.756

Balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.509.398	1.763.148
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		340.135	536.789
Indretning af lejede lokaler		113.617	0
Materielle aktiver	6	1.963.150	2.299.937
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.758.194	4.128.570
Deposita		390.377	390.377
Finansielle aktiver	7	5.148.571	4.518.947
Anlægsaktiver		7.111.721	6.818.884
Fremstillede varer og handelsvarer		18.441.368	18.030.906
Varebeholdninger		18.441.368	18.030.906
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.967.463	5.886.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.001.884	10.612.083
Udskudt skat		14.000	0
Andre tilgodehavender		847.849	1.211.526
Periodeafgrænsningsposter		253.786	355.625
Tilgodehavender		17.084.982	18.065.853
Likvide beholdninger		9.599.094	3.246.118
Omsætningsaktiver		45.125.444	39.342.877
Aktiver		52.237.165	46.161.761

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		15.044.116	14.237.091
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.500.000
Egenkapital		19.544.116	18.237.091
Udskudt skat		0	34.000
Hensatte forpligtelser		0	34.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.234.238	1.699.319
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.925.989	22.547.686
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.223.651	954.471
Anden gæld		3.309.171	2.689.194
Kortfristede gældsforpligtelser		32.693.049	27.890.670
Gældsforpligtelser		32.693.049	27.890.670
Passiver		52.237.165	46.161.761
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	14.237.091	3.500.000	18.237.091
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Valutakursreguleringer	0	105.093	0	105.093
Årets resultat	0	701.932	4.000.000	4.701.932
Egenkapital ultimo	500.000	15.044.116	4.000.000	19.544.116

Pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		5.999.359	4.385.370
Af- og nedskrivninger		856.805	900.842
Ændringer i arbejdskapital	9	1.739.305	(3.842.450)
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.595.469	1.443.762
Modtagne finansielle indtægter		268.629	290.401
Betalte finansielle omkostninger		(914.936)	(437.395)
Refunderet/(betalt) skat		(954.471)	(1.449.000)
Pengestrømme vedrørende drift		6.994.691	(152.232)
Køb mv. af materielle aktiver		(520.018)	(259.604)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(520.018)	(259.604)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		6.474.673	(411.836)
Udbetalt udbytte		(3.500.000)	(4.500.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		3.378.303	4.150.606
Pengestrømme vedrørende finansiering		(121.697)	(349.394)
Ændring i likvider		6.352.976	(761.230)
Likvider primo		3.246.118	4.007.348
Likvider ultimo		9.599.094	3.246.118
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.599.094	3.246.118
Likvider ultimo		9.599.094	3.246.118

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.601.293	12.286.950
Pensioner	1.593.315	1.919.100
Andre omkostninger til social sikring	261.978	277.027
	13.456.586	14.483.077
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	28

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	856.805	875.187
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	25.655
	856.805	900.842

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	200.667	210.482
Renteindtægter i øvrigt	67.962	290
Valutakursreguleringer	0	79.629
	268.629	290.401

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	756.394	422.307
Renteomkostninger i øvrigt	0	15.088
Valutakursreguleringer	158.542	0
	914.936	437.395

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.223.651	954.471
Ændring af udskudt skat	(48.000)	(41.500)
	1.175.651	912.971

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	9.637.827	1.368.162	396.787
Tilgange	400.000	0	120.018
Kostpris ultimo	10.037.827	1.368.162	516.805
Af- og nedskrivninger primo	(7.874.679)	(831.373)	(396.787)
Årets afskrivninger	(653.750)	(196.654)	(6.401)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.528.429)	(1.028.027)	(403.188)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.509.398	340.135	113.617

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	5.333.701	390.377
Kostpris ultimo	5.333.701	390.377
Nedskrivninger primo	(1.205.131)	0
Valutakursreguleringer	105.093	0
Afskrivninger på goodwill	(63.233)	0
Andel af årets resultat	587.764	0
Nedskrivninger ultimo	(575.507)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.758.194	390.377

Deposita på 390.377 kr. er betalt til søsterselskabet V. Brøndum Ejendomme ApS.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
RONDA Enviro-VAC Limited	Leicester, UK	Limited	100

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiebrev	6	50.000	300.000
Aktiebrev	4	25.000	100.000
Aktiebrev	10	10.000	100.000
	20		500.000

9 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(410.462)	(4.386.746)
Ændring i tilgodehavender	994.871	943.609
Ændring i leverandørgæld mv.	1.154.896	(399.313)
	1.739.305	(3.842.450)

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	9.033.500	10.679.333

Lejekontrakt for lejemålet Sadolinsvej 14-16, 8600 Silkeborg er uopsigelig frem til 01.09.2029. Lejekontrakt for lejemålet Sadolinsvej 24, 8600 Silkeborg er uopsigelig med 3 måneders varsel.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Brøndum Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er deponeret følgende:

Tinglyst skadesløsbrev, stort 4.000 t.kr., med pant i driftsinventar i henhold til tinglysningslovens § 47b, stk. 2 samt i den til virksomheden hørende goodwill. Endvidere omfatter pantet rettigheder i henhold til lejekontrakt. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 1.849 t.kr. pr. 30.09.2023.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

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

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

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

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 5 år.

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.