



SLA A/S

Njalsgade 17 B, 3.
2300 København S
CVR-nr. 19375773

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2023

Mette Skjold
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SLA A/S

Njalsgade 17 B, 3.

2300 København S

CVR-nr.: 19375773

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Mette Lis Andersen, formand

Stig Peter Christensen

Stig Lennart Andersson

Rasmus Astrup

Direktion

Mette Skjold, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for SLA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.04.2023

Direktion

Mette Skjold

adm. direktør

Bestyrelse

Mette Lis Andersen

formand

Stig Peter Christensen

Stig Lennart Andersson

Rasmus Astrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SLA A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SLA A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

København, den 21.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	101.691	91.123	85.645	75.833
Bruttoresultat	76.821	67.051	66.899	53.644
Driftsresultat	5.953	1.568	8.315	6.926
Resultat af finansielle poster	(689)	(222)	(1.106)	(255)
Årets resultat	4.067	1.005	5.599	5.151
Årets resultat ekskl. minoriteter	4.064	861	5.382	4.893
Balancesum	44.421	47.105	41.054	31.144
Investeringer i materielle aktiver	120	449	1.439	1.029
Egenkapital	15.081	11.395	10.697	5.854
Egenkapital ekskl. minoriteter	14.547	10.760	10.236	5.594
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.487	1.091	11.774	1.957
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(182)	(1.474)	(1.798)	(857)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(258)	(472)	(4.065)	(4.065)
Nøgletal				
Bruttoavance (%)	75,54	73,58	78,11	70,74
Nettomargin (%)	4,00	1,10	6,54	6,79
Soliditetsgrad (%)	32,75	22,84	24,93	17,96

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

SLA er en uafhængig videns baseret og interdisciplinær virksomhed, som yder rådgivning indenfor arkitektur, design og byplanlægning, fra strategiske udviklingsplaner til specifik driftsdesign, med naturbaseret tilgang og formål.

SLA er den førende rådgivningsvirksomhed indenfor naturbaseret design, landskabs arkitektur, byrum og byplanlægning i Norden.

Vi rådgiver stater, kommuner og private kunder med et afsæt i viden og erfaring indenfor naturbaseret tilgang og med en mission om at forandre og udvikle byerne med naturbaseret design, fokus på øget biologisk mangfoldighed og øget livskvalitet for alle. I 2022 har tilføjet et nyt rådgivningsben i form af strategisk rådgivning bl.a. indenfor biodiversitet.

SLAs forsknings- og udviklingsenhed, sLAB inkluderer flere interdisciplinære fagligheder, bl.a. biologer, antropologer, planlæggere og specialister indenfor beplantning, belysning, drift og bæredygtige materialer. sLABs formål er at konsolidere videns- og erfaringsudvikling internt på SLAs 3 kontorer i København, Aarhus og Oslo, men også at udvikle ny viden og skærpe vores ydelser til merværdi for vores kunder og projekter.

2022 var præget af højt aktivitetsniveau i både Danmark og udlandet. Det Norske marked har dog været lidt udfordret grundet at flere opgaver blev sat på pause som følge af en generel opbremsning i byggesektoren i Norge.

I 2022 her der været flere væsentlige begivenheder;

I 2022 har vi afleveret lokalplan for Tingbjerg. Et projekt vi har arbejdet på igennem flere år.

I december blev Khalifa Parks (som består af 6 parker) i Abu Dhabi indviet. I slutningen af 2022 udarbejdede vi Design Guidelines for byliv og bæredygtighed i Bahrain.

The Social Spine, Øresundskollgiet blev ligeledes indviet i 2022 som i 2023 vandt prisen "The Scandinavian Green Roof Award".

I 2022 har vi bl.a. vundet flg. konkurrencer; Lyngby bymidte, Stadiongrunden i Helsingør, Nivå Bymidte samt Sygehus Nord i Aalborg.

I England arbejder vi på flere byplaner i London og i 2022 vandt vi en ny planlægningsopgave i Manchester.

I Norge vandt vi i efteråret rammeaftalen om de Nasjonale turistveier .

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udviser et overskud på 4.067 t.kr efter skat, mod 1.005 t.kr. sidste år. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat svarer til budget og de forventninger der var lagt for året.

Forventet udvikling

Forventningerne for 2023 er positive og vi ser ind i øget vækst bl.a. i Danmark, Norge, England, Canada og UAE m.fl. Det er således forventningen, at SLA A/S i 2023 fortsætter at vækste i omsætning i størrelsesorden 5-10% på nye og eksisterende markeder med et tilsvarende højere resultat i 2023.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		101.691.318	91.122.919
Andre driftsindtægter		2.566.565	0
Vareforbrug		(13.615.472)	(11.126.037)
Andre eksterne omkostninger		(13.820.966)	(12.945.774)
Bruttoresultat		76.821.445	67.051.108
Personaleomkostninger	1	(69.759.027)	(64.499.755)
Af- og nedskrivninger	2	(1.109.418)	(983.407)
Driftsresultat		5.953.000	1.567.946
Andre finansielle indtægter	3	367.201	85.640
Andre finansielle omkostninger	4	(1.056.234)	(307.597)
Resultat før skat		5.263.967	1.345.989
Skat af årets resultat	5	(1.197.371)	(341.288)
Årets resultat	6	4.066.596	1.004.701

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	785.603	979.374
Erhvervede immaterielle aktiver		30.682	43.948
Immaterielle aktiver	7	816.285	1.023.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		464.550	1.069.128
Indretning af lejede lokaler		488.743	662.974
Materielle aktiver	9	953.293	1.732.102
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.756	26.107
Deposita		812.879	768.023
Andre tilgodehavender		350.143	369.252
Finansielle aktiver	10	1.187.778	1.163.382
Anlægsaktiver		2.957.356	3.918.806
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.450.173	23.309.997
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.397.164	7.024.738
Udskudt skat	11	0	110.135
Andre tilgodehavender		925.218	4.286.281
Periodeafgrænsningsposter	12	1.159.444	998.949
Tilgodehavender		23.931.999	35.730.100
Likvide beholdninger		17.531.595	7.456.341
Omsætningsaktiver		41.463.594	43.186.441
Aktiver		44.420.950	47.105.247

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Reserve for valutakursreguleringer		0	263.796
Overført overskud eller underskud		13.197.284	9.746.404
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		14.547.284	10.760.200
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		534.078	634.886
Egenkapital		15.081.362	11.395.086
Udskudt skat	11	153.598	0
Hensatte forpligtelser		153.598	0
Ansvarlig lånekapital		3.138.714	3.326.367
Anden gæld	13	3.837.837	6.191.657
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.976.551	9.518.024
Bankgæld		33.328	5.001
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.289.733	2.478.825
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.993.433	5.510.493
Skyldig skat		534.416	186.198
Anden gæld	15	15.358.529	18.011.620
Kortfristede gældsforpligtelser		22.209.439	26.192.137
Gældsforpligtelser		29.185.990	35.710.161
Passiver		44.420.950	47.105.247
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	750.000	263.796	9.746.404	0	10.760.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	0
Overført til reserver	0	(276.618)	0	0	(276.618)
Opløsning af reserver	0	12.822	(12.822)	0	0
Årets resultat	0	0	3.463.702	600.000	4.063.702
Egenkapital ultimo	750.000	0	13.197.284	600.000	14.547.284

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	634.886	11.395.086
Udbetalt ordinært udbytte	(70.731)	(70.731)
Valutakursreguleringer	(32.971)	(32.971)
Overført til reserver	0	(276.618)
Opløsning af reserver	0	0
Årets resultat	2.894	4.066.596
Egenkapital ultimo	534.078	15.081.362

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		5.953.000	1.567.946
Af- og nedskrivninger		1.109.418	983.407
Ændringer i arbejdskapital	16	4.760.607	535.416
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.823.025	3.086.769
Modtagne finansielle indtægter		367.201	85.640
Betalte finansielle omkostninger		(1.109.418)	(307.597)
Refunderet/(betalt) skat		(593.717)	(1.773.658)
Pengestrømme vedrørende drift		10.487.091	1.091.154
Køb mv. af immaterielle aktiver		(17.400)	(1.004.525)
Køb mv. af materielle aktiver		(119.524)	(449.096)
Køb af finansielle aktiver		(44.856)	(20.341)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(181.780)	(1.473.962)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		10.305.311	(382.808)
Udbetalt udbytte		(70.731)	(600.000)
Optagelse af ansvarlig lånekapital		(187.653)	127.599
Pengestrømme vedrørende finansiering		(258.384)	(472.401)
Ændring i likvider		10.046.927	(855.209)
Likvider primo		7.451.340	8.306.549
Likvider ultimo		17.498.267	7.451.340
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.531.595	7.456.341
Værdipapirer		(33.328)	(5.001)
Likvider ultimo		17.498.267	7.451.340

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	61.099.758	56.833.489
Pensioner	6.083.033	5.976.578
Andre omkostninger til social sikring	807.178	653.463
Andre personaleomkostninger	1.769.058	1.036.225
	69.759.027	64.499.755
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	114	117

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	222.030	60.935
Afskrivninger på materielle aktiver	887.388	922.472
	1.109.418	983.407

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	12.944	56.064
Valutakursreguleringer	353.637	29.576
Øvrige finansielle indtægter	620	0
	367.201	85.640

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	127.602
Renteomkostninger i øvrigt	515.053	179.995
Valutakursreguleringer	541.181	0
	1.056.234	307.597

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	941.935	486.915
Ændring af udskudt skat	255.436	(145.627)
	1.197.371	341.288

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overført resultat	3.463.702	860.641
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.894	144.060
	4.066.596	1.004.701

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.054.525	54.940
Valutakursreguleringer	0	(2.843)
Tilgange	17.400	0
Kostpris ultimo	1.071.925	52.097
Af- og nedskrivninger primo	(75.151)	(10.992)
Valutakursreguleringer	0	436
Årets afskrivninger	(211.171)	(10.859)
Af- og nedskrivninger ultimo	(286.322)	(21.415)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	785.603	30.682

8 Udviklingsprojekter

Aktiveret udviklingsomkostninger vedrører videreudvikling i relation til selskabet hjemmeside.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.970.184	1.078.650
Valutakursreguleringer	(48.585)	0
Tilgange	72.544	46.980
Afgange	(835.592)	0
Kostpris ultimo	3.158.551	1.125.630
Af- og nedskrivninger primo	(2.901.056)	(415.676)
Valutakursreguleringer	37.640	0
Årets afskrivninger	(666.177)	(221.211)
Tilbageførsel ved afgang	835.592	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.694.001)	(636.887)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	464.550	488.743

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	26.107	768.023	369.252
Valutakursreguleringer	(1.351)	0	(19.109)
Tilgange	0	44.856	0
Kostpris ultimo	24.756	812.879	350.143
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.756	812.879	350.143

11 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	172.833	(223.000)
Materielle aktiver	(116.735)	236.135
Tilgodehavender	(209.696)	(204.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	301.000
Udskudt skat i alt	(153.598)	110.135

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	110.135	42.267
Indregnet i resultatopgørelsen	(263.733)	67.868
Ultimo	(153.598)	110.135

	2022	2021
	kr.	kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	0	110.135
Udskudte skatteforpligtelser	(153.598)	0
	(153.598)	110.135

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Anden gæld (langfristet)

	2022	2021
	kr.	kr.
Anden gæld i øvrigt	3.837.837	6.191.657
	3.837.837	6.191.657

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	3.138.714
Anden gæld	3.837.837
	6.976.551

15 Anden gæld (kortfristet)

	2022	2021
	kr.	kr.
Moms og afgifter	5.094.218	5.041.198
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.122.658	4.343.862
Feriepengeforpligtelser	2.462.146	1.833.653
Anden gæld i øvrigt	4.679.507	6.792.907
	15.358.529	18.011.620

16 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	11.687.966	(6.292.572)
Ændring i leverandørgæld mv.	(6.927.359)	6.827.988
	4.760.607	535.416

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	841.611	1.376.364

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er pr. statusdagen deponeret skadesløsbrev nom. 5.000 t.kr. i fordringer fra salg af tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 15.693 t.kr.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
SLA Norge AS	Norge	AS	90,00	5.340.784	28.939
SLA Landscape Design & Planning Inc.	Canada	Inc.	100,00	97.717	31.151

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		73.717.174	61.442.994
Andre driftsindtægter		4.266.565	1.700.004
Vareforbrug		(10.364.796)	(7.934.904)
Andre eksterne omkostninger		(10.056.902)	(8.478.875)
Bruttoresultat		57.562.041	46.729.219
Personaleomkostninger	1	(50.862.463)	(46.254.722)
Af- og nedskrivninger	2	(883.393)	(769.585)
Driftsresultat		5.816.185	(295.088)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.196	1.313.176
Andre finansielle indtægter	3	354.258	29.576
Andre finansielle omkostninger	4	(1.000.132)	(279.032)
Resultat før skat		5.227.507	768.632
Skat af årets resultat	5	(1.163.805)	92.009
Årets resultat	6	4.063.702	860.641

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	785.603	979.374
Immaterielle aktiver	7	785.603	979.374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		228.708	679.719
Indretning af lejede lokaler		488.743	662.974
Materielle aktiver	9	717.451	1.342.693
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.904.423	5.781.994
Deposita		812.879	768.023
Finansielle aktiver	10	5.717.302	6.550.017
Anlægsaktiver		7.220.356	8.872.084
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.693.177	13.178.842
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.397.164	7.024.738
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		143.342	902.305
Andre tilgodehavender		213.336	3.744.265
Tilgodehavende skat		0	310.000
Periodeafgrænsningsposter	11	1.082.749	925.073
Tilgodehavender		18.529.768	26.085.223
Likvide beholdninger		14.555.088	2.757.619
Omsætningsaktiver		33.084.856	28.842.842
Aktiver		40.305.212	37.714.926

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Reserve for valutakursreguleringer		0	263.796
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.442.609	5.442.609
Overført overskud eller underskud		7.754.675	4.303.795
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital		14.547.284	10.760.200
Udskudt skat	12	305.670	50.000
Hensatte forpligtelser		305.670	50.000
Ansvarlig lånekapital		3.138.714	3.326.367
Anden gæld		3.837.837	6.191.657
Langfristede gældsforpligtelser	13	6.976.551	9.518.024
Bankgæld		33.328	5.001
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.289.733	2.478.825
Leverandører af varer og tjenesteydelser		908.460	1.499.046
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.916.256	0
Skyldig skat		502.135	0
Anden gæld		10.825.795	13.403.830
Kortfristede gældsforpligtelser		18.475.707	17.386.702
Gældsforpligtelser		25.452.258	26.904.726
Passiver		40.305.212	37.714.926

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	750.000	263.796	5.442.609	4.303.795	0
Overført til reserver	0	(276.618)	0	0	0
Opløsning af reserver	0	12.822	0	(12.822)	0
Årets resultat	0	0	0	3.463.702	600.000
Egenkapital ultimo	750.000	0	5.442.609	7.754.675	600.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	10.760.200
Overført til reserver	(276.618)
Opløsning af reserver	0
Årets resultat	4.063.702
Egenkapital ultimo	14.547.284

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	44.811.454	40.886.809
Pensioner	3.817.223	3.836.419
Andre omkostninger til social sikring	464.728	495.269
Andre personaleomkostninger	1.769.058	1.036.225
	50.862.463	46.254.722
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	85

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	211.171	50.151
Afskrivninger på materielle aktiver	672.222	719.434
	883.393	769.585

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1	0
Valutakursreguleringer	353.637	29.576
Øvrige finansielle indtægter	620	0
	354.258	29.576

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	138.714	127.602
Renteomkostninger i øvrigt	320.237	151.430
Valutakursreguleringer	541.181	0
	1.000.132	279.032

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	908.135	(9)
Ændring af udskudt skat	255.670	(92.000)
	1.163.805	(92.009)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overført resultat	3.463.702	860.641
	4.063.702	860.641

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	1.054.525
Tilgange	17.400
Kostpris ultimo	1.071.925
Af- og nedskrivninger primo	(75.151)
Årets afskrivninger	(211.171)
Af- og nedskrivninger ultimo	(286.322)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	785.603

8 Udviklingsprojekter

Aktiveret udviklingsomkostninger vedrører videreudvikling i relation til selskabet hjemmeside.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.818.920	1.078.650
Tilgange	0	46.980
Afgange	(835.592)	0
Kostpris ultimo	1.983.328	1.125.630
Af- og nedskrivninger primo	(2.139.201)	(415.676)
Årets afskrivninger	(451.011)	(221.211)
Tilbageførsel ved afgang	835.592	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.754.620)	(636.887)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.708	488.743

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	75.589	768.023
Tilgange	0	44.856
Kostpris ultimo	75.589	812.879
Opskrivninger primo	5.706.405	0
Valutakursreguleringer	(298.197)	0
Andel af årets resultat	57.196	0
Udbytte	(636.570)	0
Opskrivninger ultimo	4.828.834	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.904.423	812.879

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	172.833	223.000
Materielle aktiver	(116.735)	(76.000)
Tilgodehavender	249.572	204.000
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(301.000)
Udskudt skat i alt	305.670	50.000

Bevægelser i året	2022	2021
	kr.	kr.
Primo	50.000	142.000
Indregnet i resultatopgørelsen	255.670	(92.000)
Ultimo	305.670	50.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	3.138.714
Anden gæld	3.837.837
	6.976.551

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er pr. statusdagen deponeret skadesløsbrev nom. 5.000 t.kr. i fordringer fra salg af tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 15.693 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Materielle aktiver

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:

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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