



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

WILLY RASMUSSEN HOLDING APS
MARIELUNDVEJ 39 1., 2730 HERLEV
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. november 2021

Willy E. Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Willy Rasmussen Holding ApS Marielundvej 39 1. 2730 Herlev
	CVR-nr.: 24 24 26 41 Stiftet: 15. september 1999 Hjemsted: Herlev Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Willy Emil Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kgs. Nytorv 30 1050 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Willy Rasmussen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 17. november 2021

Direktion:

Willy Emil Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Willy Rasmussen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Willy Rasmussen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 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.

Skive, den 17. november 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	292.570	471.212	797.903	752.375	648.543
Bruttoresultat.....	42.691	68.583	70.475	61.549	52.624
Resultat af primær drift.....	31.014	52.132	52.556	52.660	41.058
Finansielle poster, netto.....	12.762	6.161	667	678	2.508
Årets resultat før skat.....	43.776	58.293	53.223	53.338	43.566
Årets resultat.....	34.293	45.269	40.623	41.390	34.286
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	23.148	25.466	19.632	21.855	19.407
Balance					
Balancesum.....	299.350	276.085	351.702	408.281	315.235
Egenkapital.....	203.861	174.988	155.298	140.824	113.439
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	164.749	142.121	121.654	111.021	93.094
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-446	-293	0	-9.136	-115
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	55,0	51,5	34,6	27,2	29,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste hovedaktivitet er entreprenørvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed. Moderselskabet er primært et holdingselskab med sekundære aktiviteter inden for rådgivning, handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og den økonomiske stilling blev bedre end forventet.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske stilling blev bedre end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlig risiko ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljøforhold

Koncernen forsøger løbende at forbedre og tage størst muligt hensyn til de eksterne miljøforhold.

Videnressourcer

Koncernen udbygger løbende videnressourcer indenfor hovedaktiviteten. Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke i regnskabsåret udført væsentlige udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et solidt positivt resultat for 2021/22.

Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2021/22.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomhedens fundament bygger på gensidig tillid, åbenhed og ordentlig opførsel i forhold til kunder og samarbejdspartnere m.m. Selskabets ledelse ser på den baggrund ikke behov for at udarbejde særlige politikker for samfundsansvar, menneskerettigheder eller klimapåvirkning.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Willy Rasmussen Holding ApS er en mindre organisation med under 50 ansatte, der er ejerdrevet, hvilket understreges i sammensætningen af ledelsen. Selskabet har en politik om, altid at ansætte den bedst kvalificerede til et givent job, uanset køn, og har derfor ikke måltal for det underrepræsenterede køn.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	292.570	471.212	0	0
Vareforbrug.....		-251.895	-396.073	0	0
Andre driftsindtægter.....		8.250	2.407	0	0
Andre eksterne omkostninger.....	2	-6.234	-8.963	-485	-1.084
BRUTTORESULTAT		42.691	68.583	-485	-1.084
Personaleomkostninger.....	3	-11.344	-16.031	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-333	-420	0	0
DRIFTSRESULTAT		31.014	52.132	-485	-1.084
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	4	0	0	12.347	20.617
Indtægter af værdipapirer.....		13.820	7.108	13.428	7.090
Finansielle indtægter.....	5	331	428	233	428
Finansielle omkostninger.....		-1.389	-1.375	-468	-114
RESULTAT FØR SKAT		43.776	58.293	25.055	26.937
Skat af årets resultat.....	6	-9.483	-13.024	-2.583	-1.471
ÅRETS RESULTAT	7	34.293	45.269	22.472	25.466

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		11.567	13.509	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		424	461	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		192	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	12.183	13.970	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	43.004	34.208
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		20	20	0	0
Andre værdipapirer.....		95.145	34.868	77.185	18.729
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.025	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		7.398	0	0	0
Andre tilgodehavender.....		0	500	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	102.563	35.388	121.214	52.937
ANLÆGSAKTIVER.....		114.746	49.358	121.214	52.937
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		57.755	28.762	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	26.123	21.965	0	0
Andre tilgodehavender.....		23.629	20.449	19.800	11.330
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	8.529	19.759
Periodeafgrænsningsposter.....	11	165	233	0	0
Tilgodehavender.....		107.672	71.409	28.329	31.089
Andre værdipapirer.....		0	14.665	0	14.665
Værdipapirer.....		0	14.665	0	14.665
Likvider.....		76.932	140.653	21.296	62.538
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		184.604	226.727	49.625	108.292
AKTIVER.....		299.350	276.085	170.839	161.229

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Anpartskapital.....		125	125	125	125
Reserve for net.opsk. eft. indre værdis metode.....		0	0	30.390	23.144
Overført overskud.....		158.144	139.996	127.078	116.852
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000	2.000	5.000	2.000
Minoritetsinteresser.....		40.592	32.867	0	0
EGENKAPITAL.....		203.861	174.988	162.593	142.121
Hensættelse til udskudt skat.....	12	1.182	2.461	0	23
Andre hensættelser.....	13	1.894	2.500	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.076	4.961	0	23
Prioritetsgæld.....		0	12.027	0	0
Anden gæld.....		137	248	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	137	12.275	0	0
Prioritetsgæld.....		0	31	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, passiv.....	10	26.251	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		54.976	57.981	88	88
Selskabsskat.....		8.149	18.997	8.149	18.997
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	9	0
Anden gæld.....		2.900	6.852	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		92.276	83.861	8.246	19.085
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		92.413	96.136	8.246	19.085
PASSIVER.....		299.350	276.085	170.839	161.229
Eventualposter mv.	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125	139.996	2.000	32.867	174.988
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		18.148	5.000	11.145	34.293
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-2.000	-4.900	-6.900
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reguleringer.....				1.480	1.480
Egenkapital 30. juni 2021.....	125	158.144	5.000	40.592	203.861

Modørselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for net.opsk. eft. indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125	23.144	116.852	2.000	142.121
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		12.346	5.126	5.000	22.472
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.000	-2.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-5.100	5.100		0
Egenkapital 30. juni 2021.....	125	30.390	127.078	5.000	162.593

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Årets resultat.....	34.293	45.269	22.472	25.466
Årets afskrivninger tilbageført.....	234	302	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-7.610	-1.528	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-12.347	-20.617
Regulering af andre finansielle indtægter....	0	-6.929	0	-6.909
Skat af årets resultat tilbageført.....	9.483	13.025	2.583	1.471
Øvrige reguleringer.....	500	1.500	0	0
Betalt selskabsskat.....	-21.058	-14.054	-1.376	-976
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-36.341	4.314	-8.470	13.054
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-606	-434	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	19.295	-91.568	-2	3
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.810	-50.103	2.860	11.492
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.496	-293	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	17.602	10.307	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-54.357	-11.224	-47.079	-2.715
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	97	0	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	32.990	302	32.990
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-45.251	31.877	-46.777	30.275
Afdrag på lån.....	-12.027	-2.275	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.900	-25.580	-2.000	-5.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	2.267	0	4.675	21.420
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-16.660	-27.855	2.675	16.420
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-63.721	-46.081	-41.242	58.187
Likvider 1. juli.....	140.653	186.734	62.538	4.351
LIKVIDER 30. JUNI.....	76.932	140.653	21.296	62.538
Likvider 30. juni specificeres således: Likvider.....	76.932	140.653	21.296	62.538
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	76.932	140.653	21.296	62.538

NOTER

Note

	Koncernen		Morderselskabet		
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	
Nettoomsætning					1
Omsætning, Danmark.....	314.662	442.969	0	0	
Påbegyndt arbejde forskydning.....	-22.092	28.243	0	0	
	292.570	471.212	0	0	
Omsætningen er geografisk realiseret i Danmark.					
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer					2
Samlet honorar:					
BDO.....	573	419	0	160	
	573	419	0	160	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision.....	193	204	0	106	
Andre ydelser.....	380	214	0	54	
	573	418	0	160	
Personaleomkostninger					3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	16	23	1	1	
Løn og gager.....	9.812	14.357	0	0	
Pensioner.....	1.252	1.437	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	127	142	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	153	95	0	0	
	11.344	16.031	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.215	1.340	0	0	
	1.215	1.340	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					4
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	12.347	20.617	
	0	0	12.347	20.617	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	
Finansielle indtægter					5
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	25	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	331	428	208	428	
	331	428	233	428	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	10.761	21.058	2.606	1.376	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	4	0	4	
Regulering af udskudt skat.....	-1.278	-8.038	-23	91	
	9.483	13.024	2.583	1.471	
Forslag til resultatdisponering					7
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	5.000	2.000	5.000	2.000	
Henlæggelser til reserve for net.opsk. eft. indre værdis metode..	0	0	12.346	20.616	
Overført resultat.....	18.148	23.466	5.126	2.850	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	11.145	19.803	0	0	
	34.293	45.269	22.472	25.466	
Materielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2020.....		13.509	1.217	677	
Tilgang.....		8.050	220	226	
Afgang.....		-9.992	-209	0	
Kostpris 30. juni 2021.....		11.567	1.228	903	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....		0	756	677	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	-153	0	
Årets afskrivninger		0	200	34	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....		0	803	711	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		11.567	425	192	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2020.....	0	20	31.671
Overførsel.....	0	0	14.665
Tilgang.....	0	0	46.959
Afgang.....	0	0	-13.688
Kostpris 30. juni 2021.....	0	20	79.607
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	0	0	3.197
Udloddet resultat	0	0	-600
Årets resultat	0	0	3.167
Årets værdireguleringer	0	0	10.508
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	0	-734
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	0	0	15.538
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	0	20	95.145

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	0	2.000
Tilgang.....	7.398	0
Kostpris 30. juni 2021.....	7.398	2.000
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	0	-1.500
Årets værdireguleringer	0	-500
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	0	-2.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	7.398	0

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2020.....	1.495	15.161	0
Overførsel.....	0	14.665	0
Tilgang.....	1.550	45.530	1.025
Afgang.....	-22	-13.688	0
Kostpris 30. juni 2021.....	3.023	61.668	1.025
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	32.713	3.568	0
Udloddet resultat	-5.100	-600	0
Årets resultat	12.346	3.167	0
Årets værdireguleringer	0	10.116	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	22	-734	
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	39.981	15.517	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	43.004	77.185	1.025

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
WR Entreprise A/S, Herlev.....	75.930	18.644	51 %
WRE Projektudvikling ApS, Herlev.....	27	-13	82 %
Ejendomsselskabet Gæslingestien, Trørød ApS, Skive.....	7.424	4.133	51,25 %
WR Entreprise España, S.L., Fuengirola, Spanien.....	-	-	100 %
Jensløvsvej 14 ApS, Kongens Lyngby.....	34	-6	51 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Rosenlunds Allé ApS, Hellerup.....	32	-8	50 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					10
Medgåede materialer.....	269.047	193.301	0	0	
Avancetillæg.....	24.617	12.906	0	0	
Acontofaktureringer.....	-293.792	-184.242	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-128	21.965	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	26.123	21.965	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-26.251	0	0	0	
	-128	21.965	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					11
Omkostninger.....	165	233	0	0	
	165	233	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger og forsikringer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	2.461	10.499	23	-68
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.279	-8.038	-23	91
Udskudt skat 30. juni.....	1.182	2.461	0	23
Der indregnes således:				
Udskudt skat (passiver).....	1.182	2.461	0	23
	1.182	2.461	0	23

Moderselskabets udskudte skatteaktiv vedrører fremført tab på nettotabskontoen. Selskabet forventer, at udnytte aktivet ved realisationssalg af aktiver, som kan modregnes i nettotabskontoen.

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Andre hensættelser					13
0-1 år.....	693	975	0	0	

Andre hensatte forpligtelser vedrører sædvanlig 1-5 års garantiforpligtelse på selskabets byggerier.

Langfristede gældsforpligtelser	Koncernen				14
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt	
Obligationslån.....	0	0	0	12.058	
Anden gæld.....	137	0	137	248	
	137	0	137	12.306	

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

WR Entreprise A/S har indgået en huslejekontrakt, hvor den årlige leje er ca. 500 tkr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

I forbindelse med kapitaltegning i HLM Fond I K/S eksisterer der en restforpligtelse på 172 tkr. I forbindelse med kapitaltegning i HLM Fond II K/S eksisterer der en restforpligtelse på 10.713 tkr.

Til imødegåelse af ikke udløbne garantiforpligtelser på entreprisekontrakter er afsat 1.894 tkr.

Til sikkerhed for indgåede garantiforpligtelser er afgivet garantier fra pengeinstitut og kaufionsforsikringselskab for et samlet beløb på 227.069 tkr.

WR Entreprise A/S er blevet nævnt i medierne i forbindelse med byggeprojektet på Redmolen. Sagen har ikke påvirket resultat, balance og egenkapital i 2020/21. Ligesom der heller ikke forventes fremadrettede påvirkninger.

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:				
Årets ydelse.....	365	492	0	0
Samlet restleasingforpligtelse.....	906	1.220	0	0
	1.271	1.712	0	0

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 8.107 tkr. pr. balancedagen.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Willy E. Rasmussen, Esperance Allé 11, 2920 Charlottenlund, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Willy Rasmussen Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Willy Rasmussen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Willy Rasmussen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-6 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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 finansiell post.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.