

# Glaseksperten A/S

Sprogøvej 13, 9800 Hjørring  
CVR-nr. 30 60 19 98

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 09.03.23

Rolf Brandhøj Overgaard  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 36

---

---

**Selskabet**

---

Glaseksperten A/S  
Sprogøvej 13  
9800 Hjørring  
Danmark  
Telefon: 98 92 19 11  
Hjemmeside: [www.glaseksperten.dk](http://www.glaseksperten.dk)  
E-mail: [ordre@glaseksperten.dk](mailto:ordre@glaseksperten.dk)  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 30 60 19 98  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Direktør Jess Gregersen

---

**Bestyrelse**

---

Christian Larsen  
Rolf Brandhøj Overgaard  
Mads Lund Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nykredit Bank A/S

---

**Advokater**

---

HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab  
Andersen Partners Advokatpartnerselskab

---

---

**Modervirksomhed**

---

CHJJ Holding ApS

---

---

**Associeret virksomhed**

---

Glaseksperten Frederikshavn ApS, Frederikshavn

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Glaseksperten A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 9. marts 2023

**Direktionen**

Jess Gregersen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Christian Larsen

Rolf Brandhøj Overgaard

Mads Lund Hansen

**Til kapitalejeren i Glaseksperten A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Glaseksperten A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 9. marts 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16817



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	117.634	109.637	113.333	96.085	101.263
Indeks	116	108	112	95	100
Resultat af primær drift	22.525	19.242	3.007	-9.805	7.243
Indeks	311	266	42	-135	100
Finansielle poster i alt	-1.716	-692	-2.590	-2.213	-1.616
Årets resultat	16.282	14.416	299	-9.268	4.363

*Balance*

Samlede aktiver	177.421	182.989	188.191	196.150	158.719
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.061	1.075	15.482	46.831	33.333
Egenkapital	60.757	47.475	33.059	32.759	42.027

**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	34%	26%	18%	17%	26%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	146	153	196	190	182

*Definitioner af nøgletal*

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel, bearbejdning af glas, produktion af ruder m.v. samt anden dermed, efter bestyrelsens skøn, beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 16.282 mod t.DKK 14.416 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 60.757.

Der har igennem 2022 været et stærkt fokus på den lagte strategi med optimering af driften i selskabet, og dette har vist de forventede positive effekter igennem året, og en deraf følgende vækst.

### Forventet udvikling

Der forventes i 2023 jfr. en række forskellige prognoser, en generel nedgang i byggebranchen, og dette vil have en indflydelse på omsætningen for 2023. Glaseksperten A/S står imidlertid godt rustet til at servicere branchen med fokus på drift og eksekvering af strategien.

Glaseksperten A/S har et klimaregnskab under udarbejdelse, herunder produktspecifik relevant dokumentation. Dette er iværksat for at kunne understøtte såvel leverandører, kunder og medarbejdere i forhold til regler og standarder indenfor bæredygtigt byggeri.

Arbejdsmiljøet og sikkerheden for de ansatte i Glaseksperten A/S har høj prioritet, og disse områder har et konstant fokus.

### Videnressourcer

Glaseksperten A/S' forretningsgrundlag bygger på højteknologiske maskiner, der kan producere termoruder, hærdet glas, emaljeret glas, slebet glas og lamineret glas. Maskinparken er moderne og én af Europas førende og mest højteknologiske i branchen. Selskabet investerer kontinuert i at være førende på produktionsapparatet, konkurrence-dygtig og dermed en betydelig markedsaktør.

### Dataetik og IT-sikkerhed

Glaseksperten A/S behandler kun data, som er nødvendige for den daglige drift. Der er foretaget hensigtsmæssige sikkerhedsforanstaltninger for beskyttelse af data. IT sikkerhed prioriteres højt, og der er igangsat en række foranstaltninger på området.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 t.DKK	2021 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>117.634</b>	<b>109.637</b>
1	Personaleomkostninger	-79.337	-75.388
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>38.297</b>	<b>34.249</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-15.297	-15.007
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-475	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>22.525</b>	<b>19.242</b>
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	889	781
3	Andre finansielle indtægter	133	786
4	Andre finansielle omkostninger	-2.738	-2.259
	<b>Resultat før skat</b>	<b>20.809</b>	<b>18.550</b>
	Skat af årets resultat	-4.527	-4.134
	<b>Årets resultat</b>	<b>16.282</b>	<b>14.416</b>
5	Forslag til resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	32
	Erhvervede rettigheder	2.756	2.315
<b>6</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.756</b>	<b>2.347</b>
	Indretning af lejede lokaler	2.573	2.249
	Produktionsanlæg og maskiner	53.397	63.928
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.564	12.287
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	14.972	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	2.332
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>82.506</b>	<b>80.796</b>
<b>8</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>1.215</b>	<b>1.176</b>
<b>9</b>	<b>Deposita</b>	<b>7.479</b>	<b>7.671</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.694</b>	<b>8.847</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>93.956</b>	<b>91.990</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	27.437	23.349
	Varer under fremstilling	7.085	8.895
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.542	1.541
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>36.064</b>	<b>33.785</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.995	22.390
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.280	23.133
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.406
	Andre tilgodehavender	10.094	6.491
<b>10</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>854</b>	<b>821</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>43.223</b>	<b>54.241</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.178</b>	<b>2.973</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>83.465</b>	<b>90.999</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>177.421</b>	<b>182.989</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
11	Selskabskapital	1.000	1.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	269	230
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	25
	Overført resultat	59.488	43.220
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>60.757</b>	<b>47.475</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	6.716	7.516
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>6.716</b>	<b>7.516</b>
13	Gæld til kreditinstitutter	8.675	20.370
13	Leasingforpligtelser	36.182	31.972
13	Anden gæld	3.428	3.396
13	Periodeafgrænsningsposter	669	1.500
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>48.954</b>	<b>57.238</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.897	15.108
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.091	27.825
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.820	9.832
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.073	0
	Selskabsskat	5.328	0
	Anden gæld	9.785	17.995
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>60.994</b>	<b>70.760</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>109.948</b>	<b>127.998</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>177.421</b>	<b>182.989</b>
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	1.000	230	25	43.220	3.000
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-850	0	850	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-25	25	0
Forslag til resultatdisponering	0	889	0	15.393	0
Saldo pr. 31.12.22	1.000	269	0	59.488	0

Note	2022 t.DKK	2021 t.DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>16.282</b>	<b>14.416</b>
17 Reguleringer	22.004	9.790
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.279	5.630
Tilgodehavender	9.804	-32.994
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.012	4.067
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.870	3.187
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>38.929</b>	<b>4.096</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	133	685
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.847	-2.260
Betalt selskabsskat	1.406	321
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>37.621</b>	<b>2.842</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.384	-587
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	5.759
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.356	-3.406
Salg af materielle anlægsaktiver	38	29.868
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	100
Modtaget udbytte	850	550
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-4.852</b>	<b>32.284</b>
Betalt udbytte	-3.000	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-13.305	-6.154
Afdrag på leasingforpligtelser	-9.525	-25.551
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-25.830</b>	<b>-31.705</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>6.939</b>	<b>3.421</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.973	261
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-27.825	-28.534
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-17.913</b>	<b>-24.852</b>



Note	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.178	2.973
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-22.091	-27.825
<b>I alt</b>	<b>-17.913</b>	<b>-24.852</b>

	2022	2021
	t.DKK	t.DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	67.927	64.519
Pensioner	8.072	7.552
Andre omkostninger til social sikring	825	911
Andre personaleomkostninger	2.513	2.406
I alt	79.337	75.388

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	146	153
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.837	1.970
--------------------------------------	-------	-------

### 2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	906	859
Afskrivning på goodwill	-17	-78
I alt	889	781

### 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	94	497
Renteindtægter i øvrigt	36	115
Valutakursreguleringer	3	74
Øvrige finansielle indtægter	0	100
I alt	133	786

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
--	---------------	---------------

#### 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	184	24
Renteomkostninger i øvrigt	1.983	1.495
Øvrige finansielle omkostninger	571	740
Øvrige finansielle omkostninger	2.554	2.235
I alt	2.738	2.259

#### 5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	889	230
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000
Overført resultat	15.393	11.186
I alt	16.282	14.416

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.22	175	7.333
Tilgang i året	0	1.384
Kostpris pr. 31.12.22	175	8.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-143	-5.018
Afskrivninger i året	-32	-943
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-175	-5.961
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.756

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.22	4.626	135.844	41.238	0
Tilgang i året	732	495	1.623	13.211
Afgang i året	0	-145	-34	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	571	0	1.761
Kostpris pr. 31.12.22	5.358	136.765	42.827	14.972
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.377	-71.916	-28.951	0
Afskrivninger i året	-408	-11.597	-2.317	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	145	5	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.785	-83.368	-31.263	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	2.573	53.397	11.564	14.972
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	47.522	0	10.677

**8. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipapirer og kapitalvirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22		55
Kostpris pr. 31.12.22		55

**8. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Opskrivninger pr. 01.01.22	230	0
Afskrivninger på goodwill	-17	0
Årets resultat fra kapitalandele	906	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-850	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	269	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-55
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-55
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.215	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Associerede virksomheder:		
Glaseksperten Frederikshavn ApS, Frederikshavn		33%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i t.DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	7.263
Tilgang i året	216
Kostpris pr. 31.12.22	7.479
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	7.479

	31.12.22	31.12.21
	t.DKK	t.DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	854	821
---------------------------------	-----	-----

**11. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	10.000	1.000

	31.12.22	31.12.21
	t.DKK	t.DKK

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	7.516	3.383
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-800	4.134
Udskudt skat pr. 31.12.22	6.716	7.517

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til kreditinstitutter	3.886	0	12.561	25.504
Leasingforpligtelser	6.946	12.086	43.128	40.946
Anden gæld	0	0	3.428	3.396
Periodeafgrænsningsposter	1.065	0	1.734	2.500
I alt	11.897	12.086	60.851	72.346

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt og amortiseret gevinst på sale and lease back aftale.

**14. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejeaftaler med en varierende restløbetid på 5 - 180 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 106.314.

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Sprogøvej 5 ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Ejendomsselskabet Sprogøvej 5 ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet CHJJ Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.500, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.013. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 34.652 har selskabet afgivet virksomheds-pant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.756
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 20.013
- Varebeholdninger t.DKK 36.064
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 29.995

## 16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
CHJJ Holding ApS	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden CHJJ Holding ApS.



	2022 t.DKK	2021 t.DKK
<b>17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-1.010	-11.045
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	15.297	15.007
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	475	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-890	-781
Finansielle indtægter	-133	-785
Finansielle omkostninger	2.738	2.260
Skat af årets resultat	4.527	4.134
Øvrige reguleringer	1.000	1.000
I alt	22.004	9.790

## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling**

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	3 - 5	0
Goodwill	7	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende sel-skabets indgåede lejeaftaler.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

## 18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.