



Tlf.: 96 23 54 00  
hjoerring@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nørrebro 15  
DK-9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 22 26 70

**RICHARDT THOMSEN ERHVERVSBYGD A/S**  
**HÅNDVÆRKERVEJ 16, 9700 BRØNDERSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 12. april 2024

---

Henrik Hedegaard

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|                                                 | Side  |
|-------------------------------------------------|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger.....                        | 3     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4     |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Hoved- og nøgletal.....                         | 7     |
| Ledelsesberetning.....                          | 8-9   |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>     |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 10    |
| Balance.....                                    | 11-12 |
| Egenkapitalopgørelse.....                       | 13    |
| Pengestrømsopgørelse.....                       | 14    |
| Noter.....                                      | 15-18 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 19-22 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                   |                                                                                                                                 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>  | Richardt Thomsen Erhvervsbyg A/S<br>Håndværkervej 16<br>9700 Brønderslev                                                        |
|                   | CVR-nr.: 32 29 60 25<br>Stiftet: 29. juli 2009<br>Kommune: Brønderslev<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december                 |
| <b>Bestyrelse</b> | Henrik Hedegaard, formand<br>Richardt Hjerimitslev Løgtholt Thomsen<br>Joakim Suni Durhuus<br>Henrik Krogh Holm<br>Kim Bengtsen |
| <b>Direktion</b>  | Jørgen Bundgaard Jensen                                                                                                         |
| <b>Revision</b>   | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Nørrebro 15<br>9800 Hjørring                                                      |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Richardt Thomsen Erhvervsbyg 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 12. april 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jørgen Bundgaard Jensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Henrik Hedegaard  
Formand

\_\_\_\_\_  
Richardt Hjerimitslev Løgtholt  
Thomsen

\_\_\_\_\_  
Joakim Suni Durhuus

\_\_\_\_\_  
Henrik Krogh Holm

\_\_\_\_\_  
Kim Bengtsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Richardt Thomsen Erhvervsbyg A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Richardt Thomsen Erhvervsbyg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for 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 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 regnskabsbrugere 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.

## 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 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.
- 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 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 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 12. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36178

## HOVED- OG NØGLETAL

|                                                 | 2023<br>tkr. | 2022<br>tkr. | 2021<br>tkr. | 2020<br>tkr. | 2019<br>tkr. |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                        |              |              |              |              |              |
| Bruttoresultat.....                             | 32.160       | 32.135       | 27.299       | 15.614       | 15.918       |
| Resultat af primær drift.....                   | 1.795        | 965          | 5.103        | 1.509        | 2.899        |
| Finansielle poster, netto.....                  | -58          | -58          | -317         | -416         | -515         |
| Årets resultat før skat.....                    | 1.737        | 907          | 4.786        | 1.093        | 2.384        |
| Årets resultat.....                             | 1.359        | 716          | 3.676        | 820          | 1.821        |
| <b>Balance</b>                                  |              |              |              |              |              |
| Balancesum.....                                 | 55.710       | 50.870       | 58.342       | 34.974       | 41.576       |
| Egenkapital.....                                | 16.923       | 15.563       | 14.847       | 11.171       | 10.351       |
| <b>Pengestrømme</b>                             |              |              |              |              |              |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..      | -1.780       | -2.189       | -2.570       | -526         | -552         |
| <b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b> |              |              |              |              |              |
|                                                 | 43           | 47           | 32           | 23           | 22           |
| <b>Nøgletal</b>                                 |              |              |              |              |              |
| Likviditetsgrad.....                            | 144,0        | 144,6        | 138,8        | 152,3        | 133,7        |
| Soliditetsgrad.....                             | 30,4         | 30,6         | 25,4         | 31,9         | 24,9         |
| Egenkapitalforrentning.....                     | 8,4          | 4,7          | 28,3         | 7,6          | 22,9         |

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

|                         |                                                                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Likviditetsgrad:        | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$            |
| Soliditetsgrad:         | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$           |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Den primære aktivitet er inden for opførelse af erhvervsbyggeri til produktion-, administration- og lagerbygninger.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 32.160 tkr. mod 32.135 tkr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.359 tkr. mod 716 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Selskabet har i 2023 oplevet et lavere aktivitetsniveau end forventet.

Som led i selskabets strategi er der blevet arbejdet med værdier og et større fokus på styring af byggesager, dette med øget tilgang af styringsressurser og ledelsesinvolvering. Der er integreret nyt system til kvalitetskontrol og lavet forberedende arbejder til integrering af nyt ERP-system

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ved indgangen til 2023 var forventningen til årets resultat godt, men årets resultat er realiseret under forventet. Dette skal primært henføres til enkelt-projekter som er realiseret med lavere dækning end forventet.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Finansielle risici

Der er ikke væsentlige finansielle risici udover dem, der naturligt er forbundet med udøvelsen af entreprenør- og håndværksvirksomhed, hvor en væsentlig del af aktiviteten sker til faste priser i et konkurrencepræget marked.

### Miljøforhold

#### Klimapåvirkning

RTE arbejder løbende med at formulere sin skriftlige politik på området og ønsker at belaste miljøet mindst muligt. Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift f.eks. er en del af vores firmabiler allerede udskiftet til rene el-biler, der er indgået aftale med ekstern samarbejdspartner omkring sortering af affald fra vores byggepladser. Selskabet har adgang til egen ESG-plattform for udarbejdelse af egne bæredygtighedsrapporter.

Selskabet er klar til at følge efterspørgslen i markedet til mere bæredygtigt byggeri. Der sker løbende efteruddannelse af medarbejdere med fokus på dette område, og senest har selskabet udvidet medarbejderstaben med DGNB-uddannede projektledere, som kan understøtte og efterleve kravene til DGNB-certificeret byggeri.

#### Sociale- & medarbejderforhold

RTE har en formuleret missionserklæring og et værdigrundlag, som ledelsen løbende arbejder med udvikling af. Ledelsen arbejder struktureret med afholdelse af medarbejdersamtaler og årlig RTE-dag. Det er virksomhedens ønske at have en attraktiv arbejdsplads, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en stor indsats på et sundt, positivt og sikkert arbejdsmiljø.

#### Videnressourcer

RTE har gennem flere år opbygget et stort markedskendskab og detaljeret indsigt i kundernes forventninger til erhvervsbyggeri. De til stadighed stigende krav til byggeriet stiller store krav til videnkompetencerne hos RTEs medarbejdere. Derfor er det afgørende, at selskabet kan fastholde og rekruttere medarbejdere med et højt uddannelses- og erfaringsniveau. Dette sker gennem en aktiv og positiv personalepolitik, samt ved fortsat at bevare og styrke selskabets værdibaserede kultur. Ledelsen har positive forventninger til udbyttet heraf i de kommende år.



## LEDELSESBERETNING

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen har positive forventninger til regnskabsåret 2024, dels på baggrund af indgåede kontrakter og tilfredsstillende tilbudsmængde og dels som følge af en kompetent og udvidet salgsorganisation, der fagligt matcher de muligheder der ses i markedet indenfor selskabets primære aktiviteter.

Næste års aktivitet forventes at blive øget i forhold til 2023 og med et forbedret resultat før skat i niveauet af 3-5 mio kr. Selskabets likviditet forventes på et forsat stærkt niveau med tilsvarende likvide beholdninger, som for regnskabsåret 2023 og en likviditetsgrad på 140-160.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

|                                                                           | Note | 2023<br>kr.       | 2022<br>tkr.  |
|---------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|---------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....                                            |      | <b>32.160.326</b> | <b>32.135</b> |
| Personaleomkostninger.....                                                | 1    | -27.856.339       | -28.317       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle<br>anlægsaktiver..... |      | -2.509.420        | -2.853        |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                                               |      | <b>1.794.567</b>  | <b>965</b>    |
| Andre finansielle indtægter.....                                          | 2    | 126.113           | 633           |
| Øvrige finansielle omkostninger.....                                      |      | -183.989          | -691          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....                                            |      | <b>1.736.691</b>  | <b>907</b>    |
| Skat af årets resultat.....                                               | 3    | -377.623          | -191          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                                               | 4    | <b>1.359.068</b>  | <b>716</b>    |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER                                          | Note     | 2023<br>kr.       | 2022<br>tkr.  |
|--------------------------------------------------|----------|-------------------|---------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 10.714.681        | 10.075        |
| Indretning af lejede lokaler.....                |          | 333.824           | 412           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>5</b> | <b>11.048.505</b> | <b>10.487</b> |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender.....     |          | 535.000           | 535           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>6</b> | <b>535.000</b>    | <b>535</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>11.583.505</b> | <b>11.022</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 10.680.978        | 15.862        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   | 7        | 9.478.105         | 8.749         |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 0                 | 136           |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 3.143.606         | 678           |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                 |          | 366.096           | 216           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   | 8        | 1.127.189         | 213           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      | <b>9</b> | <b>24.795.974</b> | <b>25.854</b> |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>19.330.443</b> | <b>13.994</b> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>44.126.417</b> | <b>39.848</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>55.709.922</b> | <b>50.870</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER                                             | Note      | 2023<br>kr.       | 2022<br>tkr.  |
|------------------------------------------------------|-----------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital.....                                    | 10        | 980.392           | 980           |
| Overført resultat.....                               |           | 15.942.180        | 14.583        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                              |           | <b>16.922.572</b> | <b>15.563</b> |
| Hensættelser til udskudt skat.....                   | 11        | 1.707.375         | 1.664         |
| Andre hensatte forpligtelser.....                    | 12        | 2.737.907         | 1.815         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>                    |           | <b>4.445.282</b>  | <b>3.479</b>  |
| Leasingforpligtelser.....                            |           | 3.707.734         | 4.263         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>          | <b>13</b> | <b>3.707.734</b>  | <b>4.263</b>  |
| Gæld til pengeinstitutter.....                       |           | 78.031            | 21            |
| Leasingforpligtelser.....                            |           | 1.843.690         | 1.515         |
| Modtagne forudbetalinger vedr. igangv. arbejder..... | 7         | 5.248.571         | 4.141         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....        |           | 20.298.661        | 17.261        |
| Anden gæld.....                                      |           | 3.165.381         | 4.627         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>          |           | <b>30.634.334</b> | <b>27.565</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                        |           | <b>34.342.068</b> | <b>31.828</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                                 |           | <b>55.709.922</b> | <b>50.870</b> |
| <br>                                                 |           |                   |               |
| Eventualposter mv.                                   | 14        |                   |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                | 15        |                   |               |
| Nærtstående parter                                   | 16        |                   |               |
| Koncernregnskab                                      | 17        |                   |               |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|                                                  | Aktiekapital   | Overført resultat | I alt             |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023.....                  | 980.392        | 14.583.112        | 15.563.504        |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 4..... |                | 1.359.068         | 1.359.068         |
| <b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>        | <b>980.392</b> | <b>15.942.180</b> | <b>16.922.572</b> |

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|                                                                             | <b>2023</b><br>kr. | <b>2022</b><br>tkr. |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Årets resultat.....                                                         | 1.359.068          | 716                 |
| Årets afskrivninger tilbageført.....                                        | 2.509.420          | 2.853               |
| Tilbageførsel af realisationsavancer.....                                   | -522.873           | -353                |
| Skat af årets resultat tilbageført.....                                     | 377.623            | 191                 |
| Betalt selskabsskat.....                                                    | -484.016           | -500                |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....                                | 1.206.576          | 8.659               |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser.....                                 | 922.687            | 76                  |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 2.684.643          | -5.511              |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>                                | <b>8.053.128</b>   | <b>6.131</b>        |
| Køb af materielle anlægsaktiver.....                                        | -1.779.817         | -2.189              |
| Salg af materielle anlægsaktiver.....                                       | 969.000            | 885                 |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>                          | <b>-810.817</b>    | <b>-1.304</b>       |
| Afdrag på lån.....                                                          | -1.963.326         | -2.755              |
| Ændring i driftskredit.....                                                 | 57.495             | -21                 |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>                         | <b>-1.905.831</b>  | <b>-2.776</b>       |
| <b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>                                              | <b>5.336.480</b>   | <b>2.051</b>        |
| Likvider 1. januar.....                                                     | 13.993.963         | 11.943              |
| <b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>                                           | <b>19.330.443</b>  | <b>13.994</b>       |
| Likvider 31. december specificeres således:                                 |                    |                     |
| Likvide beholdninger.....                                                   | 19.330.443         | 13.994              |
| <b>LIKVIDER.....</b>                                                        | <b>19.330.443</b>  | <b>13.994</b>       |

## NOTER

|                                                           | 2023<br>kr.                                   | 2022<br>tkr.                    | Note     |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                              |                                               |                                 | <b>1</b> |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:          | 43                                            | 47                              |          |
| Løn og gager .....                                        | 22.763.231                                    | 23.226                          |          |
| Pensioner .....                                           | 3.126.277                                     | 3.097                           |          |
| Andre omkostninger til social sikring .....               | 897.869                                       | 979                             |          |
| Andre personaleomkostninger .....                         | 1.068.962                                     | 1.015                           |          |
|                                                           | <b>27.856.339</b>                             | <b>28.317</b>                   |          |
| Vederlag til direktion og bestyrelse .....                | 1.873.223                                     | 2.208                           |          |
|                                                           | <b>1.873.223</b>                              | <b>2.208</b>                    |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                        |                                               |                                 | <b>2</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder .....         | 11.024                                        | 8                               |          |
| Finansielle indtægter i øvrigt .....                      | 115.089                                       | 625                             |          |
|                                                           | <b>126.113</b>                                | <b>633</b>                      |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                             |                                               |                                 | <b>3</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....      | 333.904                                       | 284                             |          |
| Regulering af udskudt skat .....                          | 43.719                                        | -93                             |          |
|                                                           | <b>377.623</b>                                | <b>191</b>                      |          |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                    |                                               |                                 | <b>4</b> |
| Overført resultat .....                                   | 1.359.068                                     | 716                             |          |
|                                                           | <b>1.359.068</b>                              | <b>716</b>                      |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                           |                                               |                                 | <b>5</b> |
|                                                           | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | Indretning af<br>lejede lokaler |          |
| Kostpris 1. januar 2023 .....                             | 20.648.234                                    | 478.143                         |          |
| Tilgang .....                                             | 3.442.509                                     | 70.625                          |          |
| Afgang .....                                              | -1.713.639                                    | -100.000                        |          |
| <b>Kostpris 31. december 2023 .....</b>                   | <b>22.377.104</b>                             | <b>448.768</b>                  |          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 .....                | 10.574.828                                    | 65.314                          |          |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhængede aktiver ..... | -1.372.512                                    | 0                               |          |
| Årets afskrivninger .....                                 | 2.460.107                                     | 49.630                          |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023 .....</b>      | <b>11.662.423</b>                             | <b>114.944</b>                  |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 .....</b>      | <b>10.714.681</b>                             | <b>333.824</b>                  |          |
| Finansielle leasingaktiver .....                          | 6.471.073                                     |                                 |          |

## NOTER

|                                                                                                                        |                  |                                              | Note      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|-----------|
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                                                                                       |                  |                                              | <b>6</b>  |
|                                                                                                                        |                  | Lejededesitum<br>og andre<br>tilgodehavender |           |
| Kostpris 1. januar 2023.....                                                                                           |                  | 535.000                                      |           |
| Kostpris 31. december 2023.....                                                                                        |                  | <b>535.000</b>                               |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>                                                                    |                  | <b>535.000</b>                               |           |
|                                                                                                                        | <b>2023</b>      | <b>2022</b>                                  |           |
|                                                                                                                        | kr.              | tkr.                                         |           |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>                                                                       |                  |                                              | <b>7</b>  |
| Salgsværdi af udført arbejde.....                                                                                      | 74.728.101       | 68.390                                       |           |
| Acontofaktureringer / acontobetalinge.....                                                                             | -70.498.567      | -63.782                                      |           |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>                                                           | <b>4.229.534</b> | <b>4.608</b>                                 |           |
| Der indregnes således:                                                                                                 |                  |                                              |           |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....                                                               | 9.478.105        | 8.749                                        |           |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....                                                              | -5.248.571       | -4.141                                       |           |
|                                                                                                                        | <b>4.229.534</b> | <b>4.608</b>                                 |           |
| <b>Periodeafgrænsningsposter</b>                                                                                       |                  |                                              | <b>8</b>  |
| Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. |                  |                                              |           |
|                                                                                                                        | <b>2023</b>      | <b>2022</b>                                  |           |
|                                                                                                                        | kr.              | tkr.                                         |           |
| <b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>                                                                    |                  |                                              | <b>9</b>  |
| Andre tilgodehavender.....                                                                                             | 518.412          | 488.284                                      |           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                                                                                         | 241.450          | 82.292                                       |           |
|                                                                                                                        | <b>759.862</b>   | <b>570.576</b>                               |           |
| <b>Aktiekapital</b>                                                                                                    |                  |                                              | <b>10</b> |
| Aktiekapitalen er fordelt således:                                                                                     |                  |                                              |           |
| Aktier, 980.392 stk. a nom. 1 kr.....                                                                                  | 980.392          | 980                                          |           |
|                                                                                                                        | <b>980.392</b>   | <b>980</b>                                   |           |



## NOTER

|                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                  |                  |          |              | Note             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------|--------------|------------------|
| <b>Hensættelser til udskudt skat</b>                                                                                                                                                                                                                                               |                  |                  |          |              | <b>11</b>        |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på igangværende arbejder og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.                                                                          |                  |                  |          |              |                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                  | 2023             |          | 2022         |                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                  | kr.              |          | tkr.         |                  |
| Udskudt skat 1. januar.....                                                                                                                                                                                                                                                        |                  | 1.663.656        |          | 1.757        |                  |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....                                                                                                                                                                                                                                      |                  | 43.719           |          | -93          |                  |
| <b>Udskudt skat 31. december.....</b>                                                                                                                                                                                                                                              |                  | <b>1.707.375</b> |          | <b>1.664</b> |                  |
| <b>Andre hensatte forpligtelser</b>                                                                                                                                                                                                                                                |                  |                  |          |              | <b>12</b>        |
| 0-1 år.....                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  | 1.751.228        |          | 1.127        |                  |
| Andre hensatte forpligtelser omfatter normale garantiforpligtelser i forbindelse med udførte byggearbejder inden for garantiperioden på 1-5 år samt hensættelse til tabsgivende kontrakt. Garantiforpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. |                  |                  |          |              |                  |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                                                                                                                                                                                                                                             |                  |                  |          |              | <b>13</b>        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 31/12 2023       |                  | Afdrag   | Restgæld     | 31/12 2022       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                    | gæld i alt       |                  | næste år | efter 5 år   | gæld i alt       |
| Leasingforpligtelser.....                                                                                                                                                                                                                                                          | 5.551.424        | 1.843.690        |          | 0            | 5.776.750        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>5.551.424</b> | <b>1.843.690</b> |          | <b>0</b>     | <b>5.776.750</b> |
| <b>Eventualposter mv.</b>                                                                                                                                                                                                                                                          |                  |                  |          |              | <b>14</b>        |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |                  |          |              |                  |
| Selskabet har i forbindelse med udførte arbejder påtaget sig sædvanlige branchemæssige arbejdsgarantier.                                                                                                                                                                           |                  |                  |          |              |                  |
| Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 41 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 2.427 tkr.                                                                                                                                       |                  |                  |          |              |                  |
| Selskabet har indgået huslejeoplyttelse, der på balancedagen udgør 3.085 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. juli 2027.                                                                                                                                                  |                  |                  |          |              |                  |
| <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |          |              |                  |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.                                                                        |                  |                  |          |              |                  |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for RicTho Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.                                                                                                                               |                  |                  |          |              |                  |

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

15

Til sikkerhed for bankgæld på 78 tkr. samt bankgarantier på 35.798 tkr. har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 7.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og biler, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 24.403 tkr.

Indestående på bankkonti 12.546 tkr. er deponeret til sikkerhed for etablerede arbejdsgarantier.

**Nærtstående parter**

16

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

RicTho Holding ApS, Håndværkervej 16, 9700 Brønderslev, der har været hovedaktionær i løbet af regnskabsåret.

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med**

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

**Koncernregnskab**

17

Selskabet indgår i koncernregnskabet for RicTho Holding ApS, Håndværkervej 16, 9700 Brønderslev, CVR-nr. 34 61 18 74.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Richardt Thomsen Erhvervsbyg A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af ændret klassifikation**

I årsrapporten for 2022 er der i regnskabsposten Personaleomkostninger indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Andre eksterne omkostninger.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2023 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med 1.013 tkr. og regnskabsposten Andre eksterne omkostninger er forøget med 1.013 tkr. i resultatopgørelsen.

Den ændrede klassifikation medfører, at Bruttoresultatet er reduceret med 1.013 tkr. Ændringen har ingen påvirkning på Årets resultat for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner. Andre driftsindtægter indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### **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, operationelle 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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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 af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

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..... | 3-8 år   | 0-55 %    |
| Indretning af lejede lokaler.....            | 10 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 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

Deposita omfatter huslejedeposita samt deposita for leasingaktiver, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## 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 likvide beholdninger.