



Lyne & Lindberg Holding ApS

Åboulevarden 52, 3.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 33059868

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.07.2024

Jannick Lyneborg-Lindberg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lyne & Lindberg Holding ApS

Åboulevarden 52, 3.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 33059868

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Jannick Lyneborg-Lindberg, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Lyne & Lindberg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15.07.2024

Direktion

Jannick Lyneborg-Lindberg

adm. dir.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lyne & Lindberg Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lyne & Lindberg Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 15.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Mikkel Hede Olsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47791

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	64.763	58.136	55.610
Driftsresultat	8.780	5.103	10.340
Resultat af finansielle poster	(224)	(2.211)	2.408
Årets resultat	6.652	(488)	9.589
Årets resultat ekskl. minoriteter	4.998	(199)	9.940
Balancesum	78.700	72.302	72.936
Investeringer i materielle aktiver	888	4.503	0
Egenkapital	45.918	41.448	43.097
Egenkapital ekskl. minoriteter	44.915	41.920	43.085
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.918	3.655	(604)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(842)	7.782	(15.956)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.713)	758	(959)
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	57,07	57,98	59,07

I 2022 opstod der koncernregnskabspligt i Lyne & Lindberg Holding ApS, hvorfor hoved- og nøgletalsoversigten kun indeholder 3 år.

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har omfattet at drive agentvirksomhed indenfor modebranchen i ind- og udland, køb og salg af fast ejendom, salg af smykker og smykkedesigns, produktion og salg af creme og kosmetiske artikler samt finansielle investeringer i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 6.652 t.kr. imod et underskud på 488 t.kr. i 2022. Koncernens egenkapital udgør pr. balancedagen 45.918 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen vurderer årets resultat som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningen 5 - 7 mio. kr. udmeldt i årsrapporten for 2022. Resultatet er især præget af vækst inden for både agentur- og smykkebranchen.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at styrke den finansielle position yderligere i 2024, med fortsat vækst i alle forretningsområder. Der ventes et overskud i niveauet 9 - 11 mio. kr.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Prisrisici

Selvom koncernen generelt ikke handler med varer og ydelser i væsentligt omfang, er smykkeforretningen dog eksponeret for udviklingen i priserne på guld og sølv. På nuværende tidspunkt vurderer ledelsen dog ikke, at denne eksponering vil have en væsentlig økonomisk indvirkning på koncernen.

Valutarisici

Med en stigende mængde af handel i udenlandsk valuta, især USD, er koncernen mere eksponeret for kursudsving i disse valutaer end tidligere. På trods af denne øgede eksponering vurderer ledelsen ikke, at det på nuværende tidspunkt vil påvirke koncernens økonomiske situation væsentligt. Ledelsen overvåger fortsat nøje valutamarkederne og er parat til at implementere nødvendige risikohåndteringsstrategier for at beskytte koncernen mod negative økonomiske påvirkninger.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld primært består af bankgæld, vurderes koncernen ikke at være væsentligt påvirket af renteudsving. Den nuværende gældsstruktur understøtter denne vurdering.

Videnressourcer

Koncernen prioriterer højt at føre en personalepolitik, der tiltrækker og fastholder dygtige og loyale medarbejdere med de rette kvalifikationer på alle niveauer. Der arbejdes kontinuerligt med at udvikle organisationen, så den understøtter fleksibilitet, kvalitetsbevidsthed og tilpasningsevne, hvilket er afgørende for at vedligeholde og forbedre koncernens markedsposition.

Miljømæssige forhold

Det er en central del af koncernens politik, at alle driftsaktiviteter skal foregå med så lidt miljøbelastning som muligt. Med et øget samfundsmæssigt fokus på miljømæssige forhold har koncernen igangsat en række initiativer for at øge gennemsigtigheden overfor kunderne. På nuværende tidspunkt er der ikke identificeret særlige miljømæssige forhold, der har betydning for koncernens økonomiske stilling eller udvikling.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		64.762.582	58.136.383
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		345.773	300.000
Personaleomkostninger	1	(55.380.939)	(51.841.092)
Af- og nedskrivninger		(947.678)	(1.492.350)
Driftsresultat		8.779.738	5.102.941
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.732.800)
Andre finansielle indtægter		738.421	786.128
Andre finansielle omkostninger		(962.752)	(2.996.649)
Resultat før skat		8.555.407	159.620
Skat af årets resultat		(1.903.773)	(647.406)
Årets resultat	2	6.651.634	(487.786)

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	3.150
Goodwill		208.333	416.667
Immaterielle aktiver	3	208.333	419.817
Investeringsejendomme		2.873.913	1.850.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		924.985	1.446.348
Indretning af lejede lokaler		213.003	265.223
Materielle aktiver	4	4.011.901	3.561.571
Deposita		1.697.652	1.637.674
Andre tilgodehavender		2.981.538	2.708.065
Finansielle aktiver	5	4.679.190	4.345.739
Anlægsaktiver		8.899.424	8.327.127
Råvarer og hjælpematerialer		141.996	406.711
Fremstillede varer og handelsvarer		5.852.660	4.928.953
Forudbetalinger for varer		397.729	122.107
Varebeholdninger		6.392.385	5.457.771
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.805.620	17.559.340
Andre tilgodehavender		1.601.562	2.562.023
Tilgodehavende skat		0	1.102.000
Periodeafgrænsningsposter	6	1.077.365	781.753
Tilgodehavender		25.484.547	22.005.116

Andre værdipapirer og kapitalandele	242.326	192.190
Værdipapirer og kapitalandele	242.326	192.190
<hr/>		
Likvide beholdninger	37.681.758	36.319.420
<hr/>		
Omsætningsaktiver	69.801.016	63.974.497
<hr/>		
Aktiver	78.700.440	72.301.624
<hr/>		

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	7	80.000	80.000
Reserve for valutakursreguleringer		5.042	0
Overført overskud eller underskud		44.830.000	41.840.380
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		44.915.042	41.920.380
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.003.273	(472.741)
Egenkapital		45.918.315	41.447.639
Udskudt skat	8	3.002	360.135
Hensatte forpligtelser		3.002	360.135
Anden gæld		0	121.551
Langfristede gældsforpligtelser	9	0	121.551
Bankgæld		2.719.636	2.247.118
Modtagne forudbetalinger fra kunder		588.455	905.518
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.324.506	16.402.140
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		99.145	76.756
Skyldig skat		1.100.676	1.373.100
Anden gæld	10	10.616.351	7.827.023
Periodeafgrænsningsposter	11	1.330.354	1.540.644
Kortfristede gældsforpligtelser		32.779.123	30.372.299
Gældsforpligtelser		32.779.123	30.493.850
Passiver		78.700.440	72.301.624
Dagsværdioplysninger	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	80.000	0	41.840.380	41.920.380	(472.741)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)	(186.000)
Valutakursreguleringer	0	5.042	0	5.042	0
Overført til reserver	0	0	(8.614)	(8.614)	8.614
Årets resultat	0	0	4.998.234	4.998.234	1.653.400
Egenkapital ultimo	80.000	5.042	44.830.000	44.915.042	1.003.273

	I alt kr.
Egenkapital primo	41.447.639
Udbetalt ordinært udbytte	(2.186.000)
Valutakursreguleringer	5.042
Overført til reserver	0
Årets resultat	6.651.634
Egenkapital ultimo	45.918.315

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		8.779.738	5.102.941
Af- og nedskrivninger		947.678	1.492.350
Regulering af investeringsejendomme		(345.773)	(300.000)
Ændringer i arbejdskapital	12	(3.757.775)	(688.404)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.623.868	5.606.887
Modtagne finansielle indtægter		688.286	486.472
Betalte finansielle omkostninger		(962.752)	(701.861)
Refunderet/(betalt) skat		(1.431.330)	(1.736.617)
Pengestrømme vedrørende drift		3.918.072	3.654.881
Køb mv. af materielle aktiver		(888.086)	(4.481.193)
Salg af materielle aktiver		57.834	0
Køb af finansielle aktiver		(12.000)	(657.501)
Tab på udlån		0	(2.918.800)
Salg af værdipapirer		0	15.839.831
Pengestrømme vedrørende investeringer		(842.252)	7.782.337
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		3.075.820	11.437.218
Udbetalt udbytte		(2.186.000)	(1.109.500)
Ændring i bankgæld		472.518	1.867.826
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.713.482)	758.326
Ændring i likvider		1.362.338	12.195.544
Likvider primo		36.319.420	24.123.876
Likvider ultimo		37.681.758	36.319.420
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		37.681.758	36.319.420
Likvider ultimo		37.681.758	36.319.420

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	49.836.098	46.950.639
Pensioner	2.514.637	2.252.102
Andre omkostninger til social sikring	3.030.204	2.638.351
	55.380.939	51.841.092
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	82

2 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	4.998.234	(199.010)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.653.400	(288.776)
	6.651.634	(487.786)

3 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	56.847	858.334
Kostpris ultimo	56.847	858.334
Af- og nedskrivninger primo	(53.697)	(441.667)
Årets afskrivninger	(3.150)	(208.334)
Af- og nedskrivninger ultimo	(56.847)	(650.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	208.333

4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.850.000	7.428.606	626.345
Valutakursreguleringer	0	15	0
Tilgange	678.140	209.946	0
Afgange	0	(48.000)	0
Kostpris ultimo	2.528.140	7.590.567	626.345
Af- og nedskrivninger primo	0	(5.982.258)	(361.122)
Valutakursreguleringer	0	(933)	0
Årets afskrivninger	0	(683.974)	(52.220)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.583	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(6.665.582)	(413.342)
Årets dagsværdireguleringer	345.773	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	345.773	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.873.913	924.985	213.003

Investeringsejendomme er jf. beskrivelse i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaseret model. Selskabets investeringsejendom består af lejemål til beboelse og er under udførelse pr. balancedagen. Selskabets investeringsejendom er beliggende i Hårdslev. Følgende afkastkrav er anvendt til værdiansættelse af investeringsejendommen:

Beboelsesejendom: 5,75 procent.

En afvigelse på afkastkravet med gennemsnit +/- 0,5 %-point vil medføre en ændring af dagsværdien på hhv. -246 t.kr. og +293 t.kr., og en ændring i egenkapitalen på hhv. -192 t.kr. og +228 t.kr.

Normaliseret nettoleje ved færdiggørelse af ejendommen er af ledelsen fastsat i niveauet 177 t.kr. baseret på budgetteret indtægter og udgifter. Der er ikke i forbindelse med værdiansættelsen af investeringsejendomme anvendt ekstern vurderingsmand.

Grundet den generelle usikkerhed, der pt. er forbundet med at vurdere den fremtidige effekt af de aktuelle markedsforhold med stigende priser og markedsrenter etc. er usikkerheden ved måling af selskabets investeringsejendomme behæftet med større usikkerhed end de seneste år. Selskabets investeringsejendomme er dog velbeliggende, stort set uden tomgang og med underliggende lejekontrakter, der understøtter den i årsrapporten indregnede værdi. Ledelsen har ved fastlæggelse af ejendommenes værdi vurderet såvel afkastkrav som den budgetterede nettoleje grundigt. Ledelsen vurderer således at investeringsejendomme er forsvarligt værdiansat i det aktuelle marked.

5 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.637.674	2.708.065
Tilgange	64.561	333.473
Afgange	(4.583)	(60.000)
Kostpris ultimo	1.697.652	2.981.538
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.697.652	2.981.538

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsninger udgør pr. balancedagen forudbetalte omkostninger vedr. forsikring, leasingydelser, abonnementer, husleje mv.

7 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter á 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

8 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	360.135	386.310
Indregnet i resultatopgørelsen	(357.133)	(26.175)
Ultimo	3.002	360.135

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssige underskud.

9 Langfristede forpligtelser

Langfristet anden gæld bestod i 2022 af indefrosne feriepenge og er afregnet i året.

10 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	4.410.032	3.197.914
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.357.126	2.104.106
Anden gæld i øvrigt	1.849.193	2.525.003
	10.616.351	7.827.023

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsninger vedrører pr. balancedagen skyldigt honorar til modeller.

12 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(934.614)	(1.414.170)
Ændring i tilgodehavender	(4.908.337)	(127.602)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.085.176	853.368
	(3.757.775)	(688.404)

13 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	242.326
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	50.136

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler med en med en restløbetid op til 60 måneder og en restforpligtelse pr. balancedagen svarende til 13.540 t.kr. Den årlige ydelse udgør 5.170 t.kr.

Koncernen har indgået operationel leasingforpligtelse af driftsmateriel med en restløbetid op til 3 mdr. og en restforpligtelse pr. balancedagen på 28 t.kr. De årlige ydelser udgør 110 t.kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant i aktiverne i Le Management Sweden AB nom. 265.329 kr.

Der er stillet garanti overfor SEB Kort Danmark i Spar Nord på 300 t.kr.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Le Management ApS	Aarhus	ApS	100,00
Ejendomsselskabet af 18. juni 2013 ApS	Aarhus	ApS	80,00
Le Management Sweden AB	Stockholm	AB	100,00
RagBag ApS	Aarhus	ApS	95,00
WPCH ApS	Aarhus	ApS	90,00
Le Management Society ApS	Aarhus	ApS	100,00
Hood Agency ApS	Aarhus	ApS	80,00
Brand Institute ApS	Aarhus	ApS	100,00
Lié Studio ApS	Aarhus	ApS	51,00
Le Management AS	Oslo	AS	100,00
LE Management DE GmbH	Hamborg	GmbH	100,00
LE Management DE Services GmbH	Hamborg	GmbH	100,00
LOOM Works ApS	Aarhus	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.219.953)	(105.691)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.698.768	10.659.846
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.732.800)
Andre finansielle indtægter	1	1.099.838	495.867
Andre finansielle omkostninger	2	(20.414)	(2.406.764)
Resultat før skat		12.558.239	5.910.458
Skat af årets resultat		63.315	737.307
Årets resultat	3	12.621.554	6.647.765

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.591.252	20.109.893
Andre tilgodehavender		1.543.640	1.510.905
Finansielle aktiver	4	21.134.892	21.620.798
Anlægsaktiver		21.134.892	21.620.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.861.572	10.255.466
Tilgodehavende skat		0	1.102.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.951.486	2.414.412
Tilgodehavender		27.813.058	13.771.878
Andre værdipapirer og kapitalandele		242.326	192.190
Værdipapirer og kapitalandele		242.326	192.190
Likvide beholdninger		15.200.706	16.904.970
Omsætningsaktiver		43.256.090	30.869.038
Aktiver		64.390.982	52.489.836

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.909.095	4.560.402
Overført overskud eller underskud		50.319.835	44.073.855
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000
Egenkapital		61.308.930	50.714.257
Leverandører af varer og tjenesteydelser		155.000	70.494
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.785	3.605
Skyldig skat		46.194	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.877.073	1.676.346
Anden gæld		0	25.134
Kortfristede gældsforpligtelser		3.082.052	1.775.579
Gældsforpligtelser		3.082.052	1.775.579
Passiver		64.390.982	52.489.836
Dagsværdioplysninger	5		
Eventualforpligtelser	6		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	4.560.402	44.073.855	2.000.000	50.714.257
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(26.881)	0	0	(26.881)
Overført til reserver	0	5.375.574	(5.375.574)	0	0
Årets resultat	0	0	11.621.554	1.000.000	12.621.554
Egenkapital ultimo	80.000	9.909.095	50.319.835	1.000.000	61.308.930

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	810.345	215.899
Øvrige finansielle indtægter	289.493	279.968
	1.099.838	495.867

2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	17.354	0
Øvrige finansielle omkostninger	3.060	2.406.764
	20.414	2.406.764

3 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	11.621.554	4.647.765
	12.621.554	6.647.765

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	9.670.157	1.510.905
Tilgange	19.600	32.735
Afgange	(7.600)	0
Kostpris ultimo	9.682.157	1.543.640
Opskrivninger primo	10.439.736	0
Valutakursreguleringer	(26.881)	0
Afskrivninger på goodwill	(208.333)	0
Andel af årets resultat	12.882.101	0
Udbytte	(13.177.528)	0
Opskrivninger ultimo	9.909.095	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.591.252	1.543.640

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	242.326
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	50.136

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har tilkendegivet, at det forpligter sig til på anfordring af én eller flere gange at tilføre likviditet, som måtte være nødvendigt for, at nedenstående datterselskaber kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder indtil 01.01.2025.

- Ejendomsselskabet 18. Juni 2013 ApS
- WPCH ApS
- RagBag ApS
- Woods International ApS
- LOOM Works ApS
- Le Management AS

Selskabet kautionerer med begrænset hæftelse for Hood Agency ApS' mellemværende med Spar Nord. Kautionen er begrænset til 800 t.kr.

Selskabet kautionerer med begrænset hæftelse for Le Management ApS' mellemværende med Spar Nord. Kautionen er begrænset til 2.000 t.kr.

7 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

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

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.