



KB Infinity Holding ApS

Venusvej 7
6000 Kolding
CVR-nr. 35870482

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Kim Broe Bendtsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KB Infinity Holding ApS

Venusvej 7

6000 Kolding

CVR-nr.: 35870482

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Kim Broe Bendtsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for KB Infinity 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30.06.2023

Direktion

Kim Broe Bendtsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KB Infinity Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Kolding, den 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.747	44.103	41.181	31.825	35.694
Driftsresultat	9.235	7.131	4.619	2.142	5.684
Resultat af finansielle poster	(1.389)	396	(26)	309	(502)
Årets resultat	6.094	5.717	3.431	1.860	3.798
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.651	5.677	3.073	1.680	3.057
Balancesum	77.453	74.635	65.004	58.223	59.087
Investeringer i materielle aktiver	11.781	14.737	11.207	7.006	9.455
Egenkapital	57.978	52.060	46.495	44.551	42.724
Egenkapital ekskl. minoriteter	56.858	51.269	45.654	42.690	41.060
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)		64	69	66	67
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,45	11,71	6,96	4,01	7,80
Soliditetsgrad (%)	73,41	68,69	70,23	73,32	69,49

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er af eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Koncernens aktiviteter består af at drive virksomhed med international spedition og transport af gods, herunder levende dyr, samt hermed forbundet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 6.094.424 kr. mod et overskud på 5.717.229 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 57.977.991 kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

2022 betegnes som værende acceptabel ud fra de forhindringer i erhvervet som mindsker effektiviteten og den politiske modvilje mod erhvervet, samt chaufførmanglen der generelt påvirkede belægningen af lastbilerne og div. Kraftige prisstigninger fra leverandør produkter.

Forventet udvikling

Vores fokusområde for 2023 vil fortsat være at udvikle vores kerneforretning med sunde og langsigtede forhold til vore kunder og leverandører.

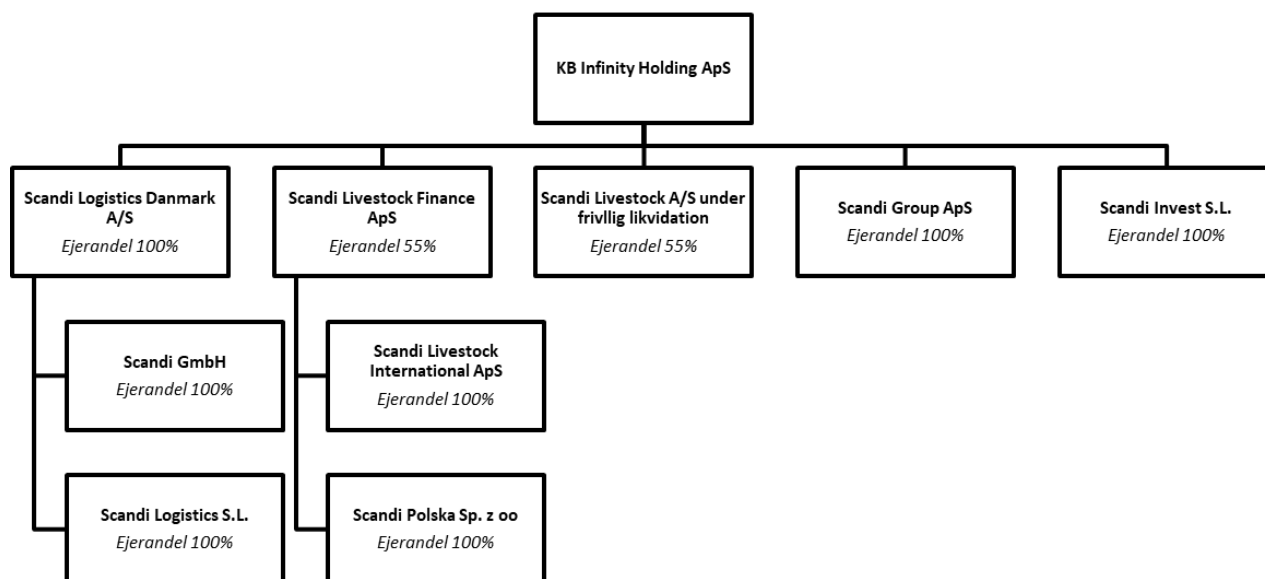
Den økonomiske situation for 2023 anses som mulig katastrofal, og derved vil det om noget andet være os tvunget til en øget stram økonomisk styring og konsolidering. Dog som tidligere år sideløbende med fokus på innovation, miljø (hvor vi fortsat fokuserer på reducere af Co2/NOX-værdier i form af nyere biler med bedre brændstofs økonomi og mulighed for at køre på VHO Diesel) samt et fortsat fokus på forbedring af dyrevelfærd. 2023 vil blive et yderst prøvende år.

Både grundet øget inflation og økonomisk usikkerhed i forhold til en mulig recession. Men også fortsat politisk, da der ikke er politisk interesse i at få erhvervet funktionelt i forhold til de markeds kræfter branchen er oppe i mod. Her tænkes på både bøde katalog og kommende vejafgift.

Der må forventes højere diesel forbrug og dermed også en større belastning på miljø siden grundet EU vejpakkes bestemmelser og de stigende tomkørsler denne medførte, samt nedgang i den industrielle sektor. Vi har valgt i 2022 at påbegynde vores EGS som skal være på plads i 2025 og er en del af vores CSR - politik. (ESG står for Environmental, Social og corporate Governance) og er EU-direktiv der pålægger store virksomheder i EU at rapportere aftryk på klima, samfund og ledelse i deres årsregnskaber fra 2025.

Det er stadig vores prioritering at udvikle selskabet og søge finansiell styrke via organisk vækst samt opkøb/fusioner med synergi givende virksomheder sideløbende med et tæt langsigtet samarbejde med vores kunder og leverandører.

Koncernforhold



Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.747.100	44.102.580
Personaleomkostninger	2	(29.503.442)	(30.507.499)
Af- og nedskrivninger	3	(6.970.656)	(6.442.996)
Andre driftsomkostninger		(37.702)	(20.760)
Driftsresultat		9.235.300	7.131.325
Andre finansielle indtægter	4	409.629	942.279
Andre finansielle omkostninger	5	(1.798.352)	(546.039)
Resultat før skat		7.846.577	7.527.565
Skat af årets resultat	6	(1.752.153)	(1.810.336)
Årets resultat	7	6.094.424	5.717.229

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		15.804.224	16.300.865
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.537.462	22.246.291
Materielle aktiver	9	39.341.686	38.547.156
Deposita		150.208	150.208
Andre tilgodehavender		23.143	24.789
Finansielle aktiver	10	173.351	174.997
Anlægsaktiver		39.515.037	38.722.153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.895.646	12.251.169
Andre tilgodehavender		1.436.185	674.473
Tilgodehavende skat		0	343.266
Periodeafgrænsningsposter	11	537.333	403.299
Tilgodehavender		14.869.164	13.672.207
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.823.102	5.842.236
Værdipapirer og kapitalandele		4.823.102	5.842.236
Likvide beholdninger		18.245.430	16.398.083
Omsætningsaktiver		37.937.696	35.912.526
Aktiver		77.452.733	74.634.679

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12	100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		56.698.737	51.111.577
Forslag til udbytte for regnskabsåret		58.900	57.200
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		56.857.637	51.268.777
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		1.120.354	791.326
Egenkapital		57.977.991	52.060.103
Udskudt skat	13	1.267.056	1.201.222
Hensatte forpligtelser		1.267.056	1.201.222
Gæld til realkreditinstitutter		1.997.422	2.169.906
Leasingforpligtelser		7.007.176	7.801.996
Anden gæld		32.055	192.420
Langfristede gældsforpligtelser	14	9.036.653	10.164.322
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	2.156.647	2.693.890
Bankgæld		35.517	758.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.884.836	5.665.311
Skyldig skat		159.595	0
Anden gæld		1.934.438	2.091.193
Kortfristede gældsforpligtelser		9.171.033	11.209.032
Gældsforpligtelser		18.207.686	21.373.354
Passiver		77.452.733	74.634.679
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	100.000	51.111.577	57.200	51.268.777	791.326
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(57.200)	(57.200)	(114.400)
Valutakursreguleringer	0	(4.657)	0	(4.657)	(279)
Årets resultat	0	5.591.817	58.900	5.650.717	443.707
Egenkapital ultimo	100.000	56.698.737	58.900	56.857.637	1.120.354
					I alt kr.
Egenkapital primo					52.060.103
Udbetalt ordinært udbytte					(171.600)
Valutakursreguleringer					(4.936)
Årets resultat					6.094.424
Egenkapital ultimo					57.977.991

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		9.235.300	7.131.325
Af- og nedskrivninger		6.970.656	6.442.996
Ændringer i arbejdskapital	15	(2.637.818)	(1.139.093)
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		(812.402)	(2.280.923)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.755.736	10.154.305
Modtagne finansielle indtægter		409.629	473.969
Betalte finansielle omkostninger		(407.347)	(546.039)
Refunderet/(betalt) skat		(1.183.458)	(2.394.445)
Pengestrømme vedrørende drift		11.574.560	7.687.790
Køb mv. af materielle aktiver		(8.970.177)	(9.621.283)
Salg af materielle aktiver		3.101.723	6.011.167
Køb af finansielle aktiver		0	(156.794)
Modtagne afdrag		1.551	113.569
Køb af værdipapirer		(893.896)	(2.959.282)
Salg af værdipapirer		522.025	1.070.987
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.238.774)	(5.541.636)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.335.786	2.146.154
Optagelse af lån		0	749.208
Afdrag på lån mv.		(1.163.908)	(171.821)
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.147.969)	(1.948.506)
Udbetalt udbytte		(171.600)	(146.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.483.477)	(1.517.619)
Ændring i likvider		1.852.309	628.535
Likvider primo		16.398.083	15.774.486
Valutakursreguleringer af likvider		(4.962)	(4.938)
Likvider ultimo		18.245.430	16.398.083

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	18.245.430	16.398.083
Likvider ultimo	18.245.430	16.398.083

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	24.311.936	24.398.047
Pensioner	539.357	474.372
Andre omkostninger til social sikring	467.277	192.694
Andre personaleomkostninger	4.184.872	5.442.386
	29.503.442	30.507.499
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	68	65

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	6.970.656	6.442.996
	6.970.656	6.442.996

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	4.744	19.970
Valutakursreguleringer	36.514	71.674
Øvrige finansielle indtægter	368.371	850.635
	409.629	942.279

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	320.331	313.805
Valutakursreguleringer	6.027	49.508
Dagsværdireguleringer	1.391.006	0
Øvrige finansielle omkostninger	80.988	182.726
	1.798.352	546.039

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	1.686.319	1.462.121
Ændring af udskudt skat	65.834	348.215
	1.752.153	1.810.336

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	58.900	57.200
Overført resultat	5.591.817	5.619.666
Minoritetsinteressers andel af resultatet	443.707	40.363
	6.094.424	5.717.229

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	3.380
Kostpris ultimo	3.380
Af- og nedskrivninger primo	(3.380)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.380)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	18.708.921	38.737.476
Tilgange	0	11.780.688
Afgange	0	(9.048.681)
Kostpris ultimo	18.708.921	41.469.483
Af- og nedskrivninger primo	(2.408.056)	(16.491.185)
Valutakursreguleringer	29	92
Årets afskrivninger	(496.670)	(6.473.986)
Tilbageførsel ved afgange	0	5.033.058
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.904.697)	(17.932.021)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.804.224	23.537.462
Ikke-ejede aktiver	0	9.289.057

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	150.208	24.789
Valutakursreguleringer	0	(95)
Afgange	0	(1.551)
Kostpris ultimo	150.208	23.143
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.208	23.143

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, grøn ejeravgift og øvrige forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A anparter	100.000	1	100.000
	100.000		100.000

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 100.000 kr. de seneste 5 år.

13 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	1.170.724	1.133.748
Forpligtelser	96.332	67.474
Udskudt skat i alt	1.267.056	1.201.222

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	1.201.222	853.007
Indregnet i resultatopgørelsen	65.834	348.215
Ultimo	1.267.056	1.201.222

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	172.484	171.821	1.997.422	1.300.797
Leasingforpligtelser	1.984.163	2.253.103	7.007.176	0
Anden gæld	0	268.966	32.055	0
	2.156.647	2.693.890	9.036.653	1.300.797

15 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i tilgodehavender	(1.540.223)	(1.701.241)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.097.595)	562.148
	(2.637.818)	(1.139.093)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	4.823.102
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(1.391.006)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og udstyr på i alt 426 t.kr. (2021: 659 t.kr.).

18 Eventualforpligtelser

Koncernen er part i en række retssager. Det er ledelsens opfattelse, at der i årsrapporten er foretaget tilstrækkelige hensættelser til at imødegå eventuelle krav.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 11.101 t.kr.

Der er gennem Sydbank afgivet betalingsgarantier over for samarbejdspartnere. Betalingsgarantierne udgjorde pr. statusdagen 627 t.kr.

Der er sikkerhed i indestående på bankkonto for mellemværende med pengeinstitut. Indestående på sikringskonto udgør 589 t.kr.

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Scandi Logistics Holding ApS, Kolding

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Scandi Logistics Holding ApS, Kolding

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Scandi Logistics Danmark A/S	Kolding	A/S	100,00
Scandi Group ApS	Kolding	ApS	100,00
Scandi Invest S.L.	Spanien	S.L.	100,00
Scandi Logistics GmbH	Tyskland	GmbH	100,00
Scandi Logistics S.L.	Spanien	S.L.	100,00
Scandi Livestock A/S under frivillig likvidation	Kolding	A/S	55,00
Scandi Polska Sp. z oo	Krzywdza, Polen	Sp. z oo	55,00
Scandi Livestock Finance ApS	Kolding	ApS	55,00
Scandi Livestock International ApS	Kolding	ApS	55,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.016.335	967.806
Personaleomkostninger	1	(724.655)	(746.803)
Af- og nedskrivninger		(120.753)	(117.753)
Driftsresultat		170.927	103.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.066.407	4.372.938
Andre finansielle indtægter	2	765.313	1.298.914
Andre finansielle omkostninger	3	(1.469.037)	(71.743)
Resultat før skat		5.533.610	5.703.359
Skat af årets resultat	4	117.137	(297.183)
Årets resultat	5	5.650.747	5.406.176

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		743.529	864.282
Materielle aktiver	6	743.529	864.282
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.617.776	27.087.666
Finansielle aktiver	7	25.617.776	27.087.666
Anlægsaktiver		26.361.305	27.951.948
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.477.740	14.629.638
Andre tilgodehavender		200.000	294.830
Tilgodehavende skat		0	343.266
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.574.792	830.888
Tilgodehavender		23.252.532	16.098.622
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.823.102	5.842.236
Værdipapirer og kapitalandele		4.823.102	5.842.236
Likvide beholdninger		2.838.702	1.616.981
Omsætningsaktiver		30.914.336	23.557.839
Aktiver		57.275.641	51.509.787

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		56.698.770	51.111.580
Forslag til udbytte for regnskabsåret		58.900	57.200
Egenkapital		56.857.670	51.268.780
Udskudt skat	8	65.701	59.641
Hensatte forpligtelser		65.701	59.641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.615	60.177
Skyldig skat		159.595	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	38.140
Anden gæld		134.060	83.049
Kortfristede gældsforpligtelser		352.270	181.366
Gældsforpligtelser		352.270	181.366
Passiver		57.275.641	51.509.787
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	51.111.580	57.200	51.268.780
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(57.200)	(57.200)
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.657)	0	(4.657)
Årets resultat	0	5.591.847	58.900	5.650.747
Egenkapital ultimo	100.000	56.698.770	58.900	56.857.670

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	718.864	741.261
Andre omkostninger til social sikring	5.791	5.542
	724.655	746.803
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	416.746	470.561
Renteindtægter i øvrigt	3.054	1.688
Dagsværdireguleringer	0	584.630
Øvrige finansielle indtægter	345.513	242.035
	765.313	1.298.914

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	14.486	14.863
Dagsværdireguleringer	1.391.006	0
Øvrige finansielle omkostninger	63.545	56.880
	1.469.037	71.743

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	279.588
Ændring af udskudt skat	6.060	17.595
Refusion i sambeskatning	(123.197)	0
	(117.137)	297.183

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	58.900	57.200
Overført resultat	5.591.847	5.348.976
	5.650.747	5.406.176

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.204.556
Kostpris ultimo	1.204.556
Af- og nedskrivninger primo	(340.274)
Årets afskrivninger	(120.753)
Af- og nedskrivninger ultimo	(461.027)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	743.529

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	29.070.639
Kostpris ultimo	29.070.639
Opskrivninger primo	(1.982.973)
Valutakursreguleringer	3
Egenkapitalreguleringer	(4.660)
Andel af årets resultat	5.957.078
Regulering af interne avancer	109.329
Udbytte	(7.531.640)
Opskrivninger ultimo	(3.452.863)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.617.776

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	65.701	59.641
Udskudt skat i alt	65.701	59.641

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	59.641	42.046
Indregnet i resultatopgørelsen	6.060	17.595
Ultimo	65.701	59.641

9 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	4.823.102
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(1.391.006)

10 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk for dattervirksomheders leasinggæld. Leasinggælden udgør 5.680 t.kr.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kim Broe Bendtsen, Spanien, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

13 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.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte

virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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

Grunde og bygninger samt 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
Bygninger	30-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik.

De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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