



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

VITA INGENIØRER HOLDING APS
KLOSTERBAKKEN 12 1. TH., 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2024

Thomas Petersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vita Ingeniører Holding ApS Klosterbakken 12 1. th. 5000 Odense C
	CVR-nr.: 39 13 65 97
	Stiftet: 24. november 2017
	Kommune: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Petersen Jesper Lund Nielsen Jesper Miller Andersen Michael Hylleberg Benedikte Rosling
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vita Ingeniører Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og 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.

Odense, den 27. maj 2024

Direktion:

Thomas Petersen

Jesper Lund Nielsen

Jesper Miller Andersen

Michael Hylleberg

Benedikte Rosling

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Vita Ingeniører Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vita Ingeniører Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 27. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	88.372	89.519	78.135
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	790	5.735	8.677
Resultat af primær drift.....	365	5.317	8.221
Finansielle poster, netto.....	-231	-161	-118
Årets resultat før skat.....	134	5.156	8.103
Årets resultat.....	85	3.904	6.274
Balance			
Balancesum.....	32.556	28.976	34.247
Egenkapital.....	7.873	9.978	9.274
Pengestrømme			
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-129	0	-767
Nøgletal			
Afkast af investeret kapital.....	4,0	55,6	267,7
Likviditetsgrad.....	162,7	204,9	149,4
Soliditetsgrad.....	24,2	34,4	27,1
Egenkapitalforrentning.....	1,0	40,6	78,0

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

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

Investeret kapital:	$\frac{\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er rådgivende ingeniørvirksomhed, samt anden beslægtet virksomhed.

VITA ingeniører A/S operere hovedsageligt indenfor industri, byggeri, bæredygtige løsninger, brand, anlæg, energioptimering, miljø, bygherrerådgivning og byggeledelse og opererer over hele Danmark, ud fra vores 4 kerneværdier Værdiskabende, Iderige, Troværdige og Ansvarlige.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2023 andrager et overskud på 85 tkr. Koncernen har investeret i opstart af afdelinger for anlæg og infrastruktur, bæredygtighed samt vækstet et nyt områdekontor, og skabt grundlaget for fremtidig vækst, med fokus på at både selskabet og medarbejdere kommer igennem væksten i god behold.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultatet er ikke tilfredsstillende, men set ud fra at VITA ingeniører opererer indenfor en meget konjunkturfølsom branche, er resultatet acceptabelt. Resultatet er væsentligt under forventningerne ved årets start, men nedlæggelse af større projekter på kritiske tidspunkter, har vanskeliggjort året.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Videnressourcer

Koncernen er som rådgivningsvirksomhed videnstung, og baseres på medarbejdernes kompetencer, nysgerrighed, viden og erfaring.

Det er derfor centralt, at VITA ingeniører A/S fortsat kan tiltrække kvalificerede medarbejdere, ved og for at kunne tilbyde en attraktiv arbejdsplads med udfordringer og vidensdeling, så vi kan tilbyde vores ydelser til kunder og samarbejdspartnere.

Forventninger til fremtiden

For året 2024, forventes vækst i såvel medarbejdere, omsætning og resultat. Koncernen forventer et resultat mellem 4 til 6 mio kr. efter skat.

Egne kapitalandele

	2023 kr.	2022 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
Anparter, 3.180 stk. a nom. 1 kr.....	3.180	3.180
	3.180	3.180
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Der ejes 3.180 stk. af 50.000 stk.....	6,36	6,36
	6,36	6,36

Selskabet har i året erhvervet 3.180 stk. egne kapitalandele svarende til 6,36% af den samlede kapital for en købspris på 2.190.199 kr.

Kapitalandelene er erhvervet med henblik på optagelse af nye partnere.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		88.372.358	89.519.208	-196.915	-91.348
Personaleomkostninger.....	1	-87.582.771	-83.784.629	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-424.428	-417.978	0	0
DRIFTSRESULTAT		365.159	5.316.601	-196.915	-91.348
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	0	0	358.720	4.117.612
Andre finansielle indtægter.....	3	15.575	11	15.575	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-246.330	-160.921	-227.527	-122.275
RESULTAT FØR SKAT		134.404	5.155.691	-50.147	3.903.989
Skat af årets resultat.....	5	-48.977	-1.251.702	135.574	0
ÅRETS RESULTAT	6	85.427	3.903.989	85.427	3.903.989

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		213.732	427.464	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	213.732	427.464	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		464.173	545.860	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	464.173	545.860	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	9.496.824	11.138.104
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.123.397	1.123.397	1.123.397	1.123.397
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		995.013	890.411	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	2.118.410	2.013.808	10.620.221	12.261.501
ANLÆGSAKTIVER.....		2.796.315	2.987.132	10.620.221	12.261.501
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		21.573.796	19.396.615	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	6.026.406	4.750.127	0	0
Udskudt skatteaktiv.....	11	0	0	135.574	0
Andre tilgodehavender.....		525.042	320.710	297.065	227.308
Tilgodehavende selskabsskat.....		264.000	462.000	264.000	462.000
Periodeafgrænsningsposter.....	12	1.208.956	897.065	0	0
Tilgodehavender.....		29.598.200	25.826.517	696.639	689.308
Likvide beholdninger.....		161.098	162.414	11.098	12.414
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.759.298	25.988.931	707.737	701.722
AKTIVER.....		32.555.613	28.976.063	11.327.958	12.963.223

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	7.035.824	8.677.104
Overført resultat.....		7.823.303	9.928.075	787.479	1.250.971
EGENKAPITAL.....		7.873.303	9.978.075	7.873.303	9.978.075
Hensættelser til udskudt skat.....	13	2.288.502	2.239.525	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	14	622.000	626.232	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE		2.910.502	2.865.757	0	0
Feriepengeindefrysning.....		3.478.117	3.447.846	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	3.478.117	3.447.846	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		6.534.675	1.033.452	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	541.000	1.451.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.591.011	3.551.435	55.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	3.399.655	2.950.148
Anden gæld.....		8.627.005	6.648.498	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		18.293.691	12.684.385	3.454.655	2.985.148
GÆLDSFORPLIGTELSE		21.771.808	16.132.231	3.454.655	2.985.148
PASSIVER		32.555.613	28.976.063	11.327.958	12.963.223
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

		Koncernen		
kr.		Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....		50.000	9.928.075	9.978.075
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			85.427	85.427
Transaktioner med ejere				
Køb af egne kapitalandele.....			-2.190.199	-2.190.199
Egenkapital 31. december 2023.....		50.000	7.823.303	7.873.303

		Moderselskabet			
kr.		Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....		50.000	8.677.104	1.250.971	9.978.075
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			358.720	-273.293	85.427
Transaktioner med ejere					
Køb af egne kapitalandele.....				-2.190.199	-2.190.199
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.000.000		2.000.000	0
Egenkapital 31. december 2023.....		50.000	7.035.824	787.479	7.873.303

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	85.427	3.903.989
Årets afskrivninger tilbageført.....	424.428	417.978
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-849	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	48.977	1.251.702
Betalt selskabsskat.....	198.849	-904.291
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-3.969.683	2.102.506
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-4.232	626.232
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	108.083	-8.455.092
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-3.109.000	-1.056.976
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-129.009	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-108.536	-44.422
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	3.934	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-2.190.199	83.380
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.423.810	38.958
Andre ændringer i langfristet gæld.....	30.270	80.053
Ændring i driftskredit.....	5.501.224	964.448
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-3.200.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	5.531.494	-2.155.499
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.316	-3.173.517
Likvider 1. januar.....	162.414	3.335.931
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	161.098	162.414
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	161.098	162.414
LIKVIDER.....	161.098	162.414

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	121	118	1	1	
Løn og gager.....	75.939.385	73.150.746	0	0	
Pensioner.....	9.219.434	8.484.014	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.026.062	1.026.772	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.397.890	1.123.097	0	0	
	87.582.771	83.784.629	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	16.040.049	12.146.217	0	0	
	16.040.049	12.146.217	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	358.720	4.117.612	
	0	0	358.720	4.117.612	
Andre finansielle indtægter					3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	15.575	11	15.575	0	
	15.575	11	15.575	0	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	227.527	113.902	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	246.330	160.921	0	8.373	
	246.330	160.921	227.527	122.275	
Skat af årets resultat					5
Regulering af udskudt skat.....	48.977	1.251.702	-135.574	0	
	48.977	1.251.702	-135.574	0	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	358.720	4.117.612	
Overført resultat.....	85.427	3.903.989	-273.293	-213.623	
	85.427	3.903.989	85.427	3.903.989	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.068.662	
Kostpris 31. december 2023.....	1.068.662	
Afskrivninger 1. januar 2023.....	641.198	
Årets afskrivninger	213.732	
Afskrivninger 31. december 2023.....	854.930	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	213.732	

Materielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>	
	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	793.439	
Tilgang.....	129.009	
Kostpris 31. december 2023.....	922.448	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	247.579	
Årets afskrivninger	210.696	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	458.275	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	464.173	

Finansielle anlægsaktiver

9

	<u>Koncernen</u>	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	1.123.397	890.411
Tilgang.....	0	108.536
Afgang.....	0	-3.934
Kostpris 31. december 2023.....	1.123.397	995.013
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.123.397	995.013

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2023.....	2.461.000	1.123.397	
Kostpris 31. december 2023.....	2.461.000	1.123.397	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	9.318.302	0	
Udloddet resultat	-2.000.000	0	
Årets resultat	572.452	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	7.890.754	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	641.198	0	
Afskrivninger på goodwill.....	213.732	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	854.930	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	9.496.824	1.123.397	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
VITA Ingeniører A/S, Odense.....	9.283.090	572.452	100 %
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Duedalen Holding ApS, Odense.....	3.295.580	-17.500	50 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					10
Salgsværdi af udført arbejde.....	283.119.360	244.464.228	0	0	
Acontofaktureringer.....	-277.633.954	-241.165.101	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	5.485.406	3.299.127	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	6.026.406	4.750.127	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-541.000	-1.451.000	0	0	
	5.485.406	3.299.127	0	0	
Udskudt skatteaktiv					11
Udskudt skatteaktiv består af skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud.					
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	0	0	135.574	0	
Udskudt skat 31. december.....	0	0	135.574	0	
Periodeafgrænsningsposter					12
Periodeafgrænsningsposter på 1.209 tkr. indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.					

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på igangværende arbejder og materielle anlægsaktiver samt uudnyttet skattemæssigt underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....	11.935	18.873	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5.177.847	6.359.481	0	0
Udnyttet skattemæssigt underskud	-2.901.280	-4.138.829	0	0
	2.288.502	2.239.525	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	2.239.525	987.823	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	48.977	1.251.702	0	0
Udskudt skat 31. december.....	2.288.502	2.239.525	0	0

Andre hensatte forpligtelser

14

0-1 år.....	622.000	626.232	0	0
-------------	---------	---------	---	---

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til færdiggørelse af projekter.

Langfristede gældsforpligtelser

15

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Feriepengeindefrysning.....	3.478.117	0	0	3.447.846
	3.478.117	0	0	3.447.846

NOTER**Note****Eventualposter mv.****16****Eventualforpligtelser**

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 45 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 31 måneder.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 2.500 tkr. i opsigelsesperioden.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Koncernens sambeskattede indkomst udgør et tilgodehavende på 264 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**17**

Til sikkerhed for medarbejderforpligtelse er deponeret indlånskonto 150 tkr.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vita Ingeniører Holding ApS 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til AER og lignende) samt andre personaleomkostninger i form af skattefrie godtgørelser. Det betyder, at øvrige personaleomkostninger (arbejdstøj, arrangementer og forplejning til personalet mv.) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 2.373 tkr. i 2022 og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallen i årsrapporten for 2022. Ændringen påvirker hverken resultat, balancen eller egenkapital i 2022.

Koncernregnskabet

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

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

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

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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

Direkte omkostninger

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til underleverandører og hjælpematerialer mv.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 diskonteringsats 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 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.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.