

Project North Holding Partnerselskab
Alexandriagade 8, 2150 Nordhavn

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 41 23 04 44

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²¹~~17~~ maj 2024



Ivan Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Egenkapitalopgørelse
- 12 Pengestrømsopgørelse
- 13 Noter
- 16 Anvendt regnskabspraksis

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Project North Holding Partnerselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

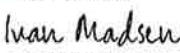
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 17. april 2024


Direktion

DocuSigned by:

1135D5ED1DF4AAA...
Ivan Madsen

Bestyrelse

DocuSigned by:

D735E6AA29354A1...
Nils Thomas Weincke
formand

DocuSigned by:

E030000491BB409...
Jacob Holst Vinther

DocuSigned by:

63FC175AF0AD47A...
Rene Thornfeldt

DocuSigned by:

383A288510241B...
Anders Friis

DocuSigned by:

B6F48D01245B4E6...
Kim Toftgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Project North Holding Partnerselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Project North Holding Partnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Esbjerg, den 17. april 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

DocuSigned by:

Lars Ebelø-Nielsen

SE9F41D3A558472
Lars Ebelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

DocuSigned by:

Lif Tomasson

242953ECCDDE4BF
Lif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	Project North Holding Partnerselskab Alexandriagade 8 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 41 23 04 44
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Bestyrelse	Nils Thomas Weincke, formand René Thornfeldt Kim Toftgaard Jacob Holst Vinther Anders Friis
Direktion	Ivan Madsen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	173.639	-40
Resultat af primær drift	173.619	-45
Finansielle poster, netto	2.164	-34
Årets resultat	175.784	-80
Balance:		
Balancesum	55.363	50.821
Egenkapital	50.000	49.716
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	230.518	444
Investeringsaktivitet	427	-374
Finansieringsaktivitet	-176.011	-69
Nøgletal i %:		
Soliditetsgrad	90,3	97,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, opføre, drive og sælge domicilbyggeri på byggefelt 3.04 - Trælastholmen, Nordhavn samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 173.639 t.kr. mod -40 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 175.784 t.kr. mod -80 t.kr. sidste år.

Selskabet har afsluttet og afleveret domicilbyggeri i februar 2023 til køber med et tilfredsstillende resultat.

Selskabet forventer at gå i likvidation efter 1 års gennemgang er afsluttet, konstaterede mangler er udbedret og igangværende garantier tilknyttet ejendomsoverdragelsen er udløbet.

Videnressourcer

Videnressourcer er ikke afgørende for selskabets fortsatte virke, da der fremadrettet ikke forventes betydelig drift i selskabet.

Den forventede udvikling

Der forventes ikke at være betydelig aktivitet i selskabet fremadrettet.

Selskabet forventer at gå i likvidation ved udløb af igangværende garantier tilknyttet ejendomsoverdragelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	173.639.464	-39.735
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-20.012	-5.505
Resultat før finansielle poster	173.619.452	-45.240
Andre finansielle indtægter	2.167.214	4
Øvrige finansielle omkostninger	-2.846	-34.465
1 Årets resultat	175.783.820	-79.701

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	368.792
Materielle anlægsaktiver i alt	0	368.792
3 Deposita	0	50.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	50.000
Anlægsaktiver i alt	0	418.792
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	429.492	50.364.874
4 Periodeafgrænsningsposter	0	37.184
Tilgodehavender i alt	429.492	50.402.058
Likvide beholdninger	54.933.834	0
Omsætningsaktiver i alt	55.363.326	50.402.058
Aktiver i alt	55.363.326	50.820.850

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	50.000.000	50.000.000
	Overført resultat	2	-283.818
	Egenkapital i alt	<u>50.000.002</u>	<u>49.716.182</u>
	Hensatte forpligtelser		
6	Andre hensatte forpligtelser	4.948.189	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.948.189</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	0	511.374
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	415.135	437.775
	Anden gæld	0	155.519
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>415.135</u>	<u>1.104.668</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>415.135</u>	<u>1.104.668</u>
	Passiver i alt	<u>55.363.326</u>	<u>50.820.850</u>
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	50.000.000	-204.117	49.795.883
Årets overførte resultat	0	-79.701	-79.701
Egenkapital 1. januar 2023	50.000.000	-283.818	49.716.182
Årets overførte resultat	0	283.820	283.820
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	175.500.000	175.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-175.500.000	-175.500.000
	<u>50.000.000</u>	<u>2</u>	<u>50.000.002</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023	2022
Årets resultat	175.783.820	-79.701
9 Reguleringer	-2.172.733	39.966
10 Ændring i driftskapital	54.742.596	517.870
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	228.353.683	478.135
Renteindbetalinger og lignende	2.167.214	4
Renteudbetalinger og lignende	-2.846	-34.463
Pengestrøm fra ordinær drift	230.518.051	443.676
Pengestrømme fra driftsaktivitet	230.518.051	443.676
Køb af materielle anlægsaktiver	-519.908	-374.297
Salg af materielle anlægsaktiver	897.065	0
Salg af finansielle instrumenter	50.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	427.157	-374.297
Betalt udbytte	-175.500.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-511.374	-69.377
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-176.011.374	-69.377
Ændring i likvider	54.933.834	2
Valutakursreguleringer (likvider)	0	-2
Likvider 31. december 2023	54.933.834	0
Likvider		
Likvide beholdninger	54.933.834	0
Likvider 31. december 2023	54.933.834	0

Noter

1. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	175.500.000	0
Overføres til overført resultat	283.820	0
Disponeret fra overført resultat	0	-79.701
Disponeret i alt	175.783.820	-79.701

2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2023	374.297	0
Tilgang i årets løb	519.908	374.297
Afgang i årets løb	-894.205	0
Kostpris 31. december 2023	0	374.297
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.505	0
Årets afskrivninger	-20.012	-5.505
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	25.517	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0	-5.505
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	368.792

3. Deposita

Kostpris 1. januar 2023	50.000	50.000
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris 31. december 2023	0	50.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	50.000

4. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje	0	37.184
	0	37.184

5. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør nominelt DKK 50.000.000, fordelt på kapitalandele a nominelt DKK 1,00.

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Andre hensatte forpligtelser		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	4.948.189	0
	<u>4.948.189</u>	<u>0</u>
Heraf kortfristet	4.448.189	0
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	4.448.189	0
1-5 år	500.000	0
	<u>4.948.189</u>	<u>0</u>
7. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Garantiforpligtelser:		
Der er stillet sædvanlig garanti til sikkerhed for forpligtelser i entreprisekontrakt.		
Selskabet har ingen yderligere eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.		
8. Nærtstående parter		
Nærtstående parter består af:		
Project North Holding Komplementar ApS		
Alexandriagade 8, 2150 Nordhavn		
Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret.		
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	20.012	5.505
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-28.377	0
Andre finansielle indtægter	-2.167.214	-4
Øvrige finansielle omkostninger	2.846	34.465
	<u>-2.172.733</u>	<u>39.966</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	49.972.566	15.581
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-178.159	502.289
Andre ændringer i driftskapital	4.948.189	0
	<u>54.742.596</u>	<u>517.870</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Project North Holding Partnerselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokale og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster og tab.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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

Huslejedeposita

Huslejedeposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.