

Vennelyst Holding ApS

Hedevold 8A, 9800 Hjørring
CVR-nr. 41 42 02 19

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.24

Jan Iver Christiansen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 32

Selskabet

Vennelyst Holding ApS
Hedevold 8A
9800 Hjørring
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 41 42 02 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Iver Christiansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

Vennelyst Ingeniør- og Entreprenørforretning A/S, Hjørring

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Vennelyst Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 29. juni 2024

Direktionen

Jan Iver Christiansen

Til kapitalejeren i Vennelyst Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vennelyst Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 koncernen og 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller 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.

Hjørring, den 29. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020
---------------	------	------	------	------

Resultat

Resultat af primær drift	37.568	28.278	27.869	26.495
Finansielle poster i alt	7.625	-8.934	4.414	1.543
Årets resultat	35.203	15.184	25.428	21.707

Balance

Samlede aktiver	316.736	305.643	283.198	268.295
Investeringer i materielle anlægsaktiver	28.631	16.580	32.270	12.625
Egenkapital	270.788	245.585	231.901	206.473

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	85%	80%	82%	77%
----------------	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	226	225	220	221
---------------------------	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er entreprenørarbejde inden for jord, kloak, terræn, beton, tømrer og nedbrydningsarbejde, salg af genbrugsmaterialer og forsyningsarbejder, samt vognmandsforretning med krankørsel.

Koncernens aktiviteter udøves hovedsageligt i Nordjylland for private kunder og erhvervsvirksomheder, samt kommunale og statslige virksomheder.

Om Vennelyst

Vennelyst blev startet for mere end 65 år siden, og er det erfarne entreprenørfirma, der kan udføre enhver opgave. Fra en beskeden start fremstår Vennelyst i dag som en fuldt moderne og velkonsolideret entreprenørkoncern, der råder over alle de nyeste maskiner og øvrige faciliteter indenfor faget.

Koncernen, der ejes og ledes af Jan Iver Christiansen (2. generation), og beskæftiger mere end 200 dygtige og engagerede medarbejdere, opererer over hele landet, men primært i Nordjylland, hvor koncernen har sine "rødder."

Koncernen udfører alle tænkelige opgaver inden for entreprenørbranchen, hvor ingen opgave er for stor og ingen opgave er for lille til at blive behandlet hurtigt, effektivt og professionelt.

Der investeres betydeligt i at sikre en fuldt moderne maskinpark, som kan opfylde tidens krav til såvel arbejdsopgaver som miljømæssige krav.

Koncernen har etableret effektive interne kvalitetssystemer, som sikrer kunderne en god og dokumenteret kvalitet i henhold til gældende krav, samt til aftalt tid.

Ny teknologi og forbedrede arbejdsprocesser er et højt prioritetsområde hos Vennelyst for at sikre koncernen til fremtidens krav til en moderne entreprenørforretning.

Vennelysts strategi er en kontrolleret og profitabel vækststrategi med tre hovedelementer:

- Maksimere kerneforretningen
- Udvide kerneforretningen
- Investere i fremtiden

Vennelyst ønsker, at

- Levere tryghed til vores kunder - ved at levere aftalt arbejde i rette kvalitet samt til aftalt pris og tid
- etragte vores kunders udfordringer som vores udfordringer, og dermed vores ansvar - at være med til at løse dem bedst muligt
- Have en kultur, hvor tillid og ansvar går "hånd i hånd", og hvor et "ord er et ord"

- Være en sikker arbejdsplads, og til stadighed arbejde på at forbedre sikkerheden for vores medarbejdere
- Forblive en selvstændig og økonomisk stærk koncern
- Engagere sig i det omgivende samfund, som vi er en del af, gennem social bevidsthed, teknologisk udvikling og begrænsning af vores miljøbelastning
- Vennelyst ønsker at være kundes naturlige valg på de ydelser, vi tilbyder og de markeder, der ligger inden for vores primære arbejdsområder

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 35.202.558 mod DKK 15.184.227 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 270.787.782.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende og over det forventede.

Resultatforventningen for 2023 var et højt aktivitetsniveau og en indtjening på niveau med 2022. Målsætningen blev opfyldt og indtjeningen er endvidere løftet i forhold til 2022.

Koncernen kapitalberedskab er tilfredsstillende og sikrer selskabets fortsatte udvikling.

Året har været præget af større anlægsopgaver, og der har ikke været væsentlige problemsager i året, ligesom vejret - der altid har stor betydning for os - har været rimeligt.

Der er i årets løb fortsat investeret betydeligt i virksomhedens maskinpark.

For året 2023 kan følgende begivenheder specielt nævnes:

- Højt aktivitetsniveau fra årets start, grundet en god ordrebog primo 2023 - som selskabets dedikerede medarbejdere og samarbejdspartnere har sikret udført indenfor aftalte tidsplaner. trods vejrmæssige udfordringer i efteråret.
- Omlægning af midtbyen i Hjørring inkl. regnvandssikring.
- En større udskiftning i maskinparken, herunder nye rendegravere, gravemaskiner og lastbiler m.v.
- Ultimo 2023 har selskabet en god ordrebog med mange gode og spændende opgaver for såvel offentlige som private kunder til udførelse i 2024.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 25.000 - 35.000 for det kommende år, om end indtjeningen kan komme under pres, på grund af øget konkurrence og de samfundsmæssige forhold generelt.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er at sikre konkurrenceevnen på et fortsat meget konkurrencepræget entreprenør- og anlægsmarked.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

CSR forhold

Koncernen har interne retningslinjer og målsætninger, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, således at miljø- og klimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer.

Vennelyst har stor fokus på, at arbejdsmiljøet systematisk bliver udviklet og optimeret, så der ikke er medarbejdere i koncernen, der udsættes for større risici, end den bedste indsigt og viden berettiger til.

Der er stor fokus på energioptimering inden for alle arbejdsområder - såvel i forhold til daglig drift som i forbindelse med nyinvesteringer. Endvidere sker der en løbende uddannelse af medarbejderne i forståelse og anvendelse af miljømæssige tiltag mv.

Miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i koncernens processer og evalueres løbende af selskabets ledelse - det være sig lige fra affaldshåndtering på byggepladser over til sparring med kunder omkring miljømæssige optimeringer.

Koncernen efteruddanner løbende sine ansatte, bl.a. med fokus på bæredygtighed, sådan at koncernen også på dette punkt kan være en attraktiv medspiller.

Som følge af et vedvarende fokus på såvel generelt miljø som arbejdsmiljø, har koncernen bl.a. en forventning om fortsat at holde antallet af arbejdsulykker og sygefravær på et lavt niveau. Det forventes i fremtiden, at der stadig sker en forbedring i disse forhold, ligesom det forventes, at produktionsprocesserne bliver mindre miljøbelastende.

Det er et erklæret mål at skabe et arbejdsmiljø med uddannelse af yngre medarbejdere, og der er pt. ansat 12 lærlinge inden for de forskellige fag. I denne forbindelse er der et nært samarbejde med uddannelsesinstitutioner omkring såvel uddannelse som efteruddannelse af medarbejderstaben.

Med henblik på de klimaforandringer verden undergår, så vurderer ledelsen, at de væsentligste risici, der knytter sig til miljø og klimaforhold, kan henføres til koncernens energiforbrug og byggeaffaldshåndtering, herunder håndtering af forurennet jord og beton m.v.

Stigende krav til kontrol og dokumentation ved byggerier og bortkørsel af forurenede jord medfører, at koncernen udtager og analyserer mange beton- og jordprøver m.v. i eget laboratorium.

Vennelyst har som led i at engagere sig i lokalsamfundet i 2023 sponsoreret diverse idrætsforeninger og andre velgørende formål.

Whistleblowerordning

Vennelyst har implementeret en whistleblowerordning, hvor overtrædelse af regler og lovgivning kan rapporteres anonymt, hvis personen ønsker af rapportere på anden vis end den almindelige kommunikationskanal. Der er ikke modtaget nogen rapporteringer i år.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	169.806.541	151.177.524	-327.484	-300.877
1	Personaleomkostninger	-113.661.931	-107.290.834	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	56.144.610	43.886.690	-327.484	-300.877
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-16.739.294	-15.608.780	0	0
	Andre driftsomkostninger	-1.836.828	0	0	0
	Resultat af primær drift	37.568.488	28.277.910	-327.484	-300.877
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.229.175	21.915.703
3	Andre finansielle indtægter	7.966.755	3.081.474	9.271.475	3.353.209
	Andre finansielle omkostninger	-341.932	-12.015.255	-5.845	-11.675.194
	Resultat før skat	45.193.311	19.344.129	37.167.321	13.292.841
	Skat af årets resultat	-9.990.753	-4.159.902	-1.964.763	1.891.386
	Årets resultat	35.202.558	15.184.227	35.202.558	15.184.227
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	26.200.229	26.514.046	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	101.830.411	93.715.823	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	706.213	1.321.684	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	128.736.853	121.551.553	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	120.195.985	121.966.810
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	120.195.985	121.966.810
	Anlægsaktiver i alt	128.736.853	121.551.553	120.195.985	121.966.810
	Råvarer og hjælpematerialer	177.300	272.600	0	0
	Varebeholdninger i alt	177.300	272.600	0	0
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.170.167	1.598.035	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	66.754.374	50.719.709	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	37.076.042	27.346.305
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.660.127	3.261.457	8.143.891
	Andre tilgodehavender	686.177	737.292	0	183.239
	Periodeafgrænsningsposter	100.556	129.119	0	0
	Tilgodehavender i alt	69.711.274	55.844.282	40.337.499	35.673.435
	Andre værdipapirer og kapitalandele	73.525.738	70.528.601	73.525.737	70.528.601
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	73.525.738	70.528.601	73.525.737	70.528.601
	Likvide beholdninger	44.585.278	57.446.303	36.759.811	17.498.505
	Omsætningsaktiver i alt	187.999.590	184.091.786	150.623.047	123.700.541
	Aktiver i alt	316.736.443	305.643.339	270.819.032	245.667.351

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	255.787.782	230.585.224	255.787.782	230.585.224
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	270.787.782	245.585.224	270.787.782	245.585.224
8	Hensættelser til udskudt skat	11.763.078	9.775.419	0	0
9	Andre hensatte forpligtelser	1.669.432	173.220	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.432.510	9.948.639	0	0
	Leasingforpligtelser	198.539	572.884	0	0
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	10.798.717	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	234.068	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.351.333	31.219.094	31.250	82.127
	Selskabsskat	2.776.874	0	0	0
	Anden gæld	11.955.337	7.498.167	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	20.614	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.516.151	50.109.476	31.250	82.127
	Gældsforpligtelser i alt	32.516.151	50.109.476	31.250	82.127
	Passiver i alt	316.736.443	305.643.339	270.819.032	245.667.351

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	5.000.000	230.585.224	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	25.202.558	10.000.000
Saldo pr. 31.12.23	5.000.000	255.787.782	10.000.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	5.000.000	230.585.224	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	25.202.558	10.000.000
Saldo pr. 31.12.23	5.000.000	255.787.782	10.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	35.202.558	15.184.227
13 Reguleringer	14.410.197	28.068.580
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	95.300	188.722
Tilgodehavender	-16.726.180	2.522.055
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-13.867.761	11.433.381
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.128.094	-2.743.202
Andre hensatte forpligtelser	1.496.212	173.220
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	14.482.232	54.826.983
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.983.640	822.885
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-341.932	-347.664
Betalt selskabsskat	-2.566.093	-5.006.640
Pengestrømme fra driften	13.557.847	50.295.564
Køb af materielle anlægsaktiver	-28.289.384	-16.579.575
Salg af materielle anlægsaktiver	9.401.234	1.139.630
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-14.344.482	-15.948.846
Salg af værdipapirer og kapitalandele	16.211.041	8.742.016
Modtaget udbytte	1.318.481	881.960
Pengestrømme fra investeringer	-15.703.110	-21.764.815
Betalt udbytte	-10.000.000	-1.500.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-715.762	-496.064
Pengestrømme fra finansiering	-10.715.762	-1.996.064
Årets samlede pengestrømme	-12.861.025	26.534.685
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	57.446.303	30.911.618
Likvide beholdninger ved årets slutning	44.585.278	57.446.303
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	44.585.278	57.446.303
I alt	44.585.278	57.446.303

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personalemkostninger				
Lønninger	101.257.453	96.008.206	0	0
Pensioner	9.272.330	7.661.956	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.543.647	2.117.455	0	0
Andre personaleomkostninger	1.588.501	1.503.217	0	0
I alt	113.661.931	107.290.834	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	226	225	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	28.229.175	21.915.703
3. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.745.973	381.381
Renteindtægter i øvrigt	1.755.589	1.021.946	1.315.594	912.300
Valutakursreguleringer	1.258	0	0	0
Valutakursgevinster	27.732	0	27.732	0
Øvrige finansielle indtægter	6.182.176	2.059.528	6.182.176	2.059.528
I alt	7.966.755	3.081.474	9.271.475	3.353.209
4. Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	25.202.558	5.184.227	25.202.558	5.184.227
I alt	35.202.558	15.184.227	35.202.558	15.184.227

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	28.816.440	217.589.319	1.829.556
Tilgang i året	0	28.289.384	341.417
Afgang i året	0	-19.530.236	-1.250.000
Kostpris pr. 31.12.23	28.816.440	226.348.467	920.973
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.302.394	-123.873.496	-507.872
Afskrivninger i året	-313.817	-16.333.172	-92.305
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	15.688.612	385.417
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.616.211	-124.518.056	-214.760
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	26.200.229	101.830.411	706.213

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	181.396.307
Kostpris pr. 31.12.23	181.396.307
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-59.429.497
Årets resultat fra kapitalandele	28.229.175
Udbytte relateret til kapitalandele	-30.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-61.200.322
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	120.195.985

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Vennelyst Ingeniør- og Entreprenørforretning A/S, Hjørring	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	61.080.514	71.016.000	0	0
Acontofaktureringer	-58.910.347	-80.216.682	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.170.167	-9.200.682	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.170.167	1.598.035	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	0	-10.798.717	0	0
I alt	2.170.167	-9.200.682	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	9.775.419	9.207.895	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.987.659	567.524	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	11.763.078	9.775.419	0	0

9. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	173.220
Hensat i året	1.496.212
Forpligtelser pr. 31.12.23	1.669.432

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	173.220	0	0
Kortfristede forpligtelser	1.669.432	0	0	0
I alt	1.669.432	173.220	0	0

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	73.207.677
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.784.864

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med opsigelsesvarsler på 3 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 93.

Garantiforpligtelser

Koncernen har stillet sædvanlige arbejdsgarantier for i alt t.DKK 82.022 pr. 31.12.23.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.777 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Iver Christiansen, Høgesangervej 20, 9800 Hjørring	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-5.035.643	-633.883
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	16.739.294	15.608.780
Andre driftsomkostninger	340.616	0
Finansielle indtægter	-7.966.755	-3.081.474
Finansielle omkostninger	341.932	12.015.255
Skat af årets resultat	9.990.753	4.159.902
I alt	14.410.197	28.068.580

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	25 - 50	0
Produktionsanlæg og maskiner	7 - 10	25.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.