



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

LSK HEDEN HOLDING APS

DAMTOFTEN 1, 5750 RINGE

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. december 2023

Lars Stockbæk Kristiansen

CVR-NR. 41 67 67 87

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-25

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

LSK Heden Holding ApS
Damtoften 1
5750 Ringe

CVR-nr.: 41 67 67 87
Stiftet: 30. juni 2020
Kommune: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Direktion

Lars Stockbæk Kristiansen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for LSK Heden Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 20. december 2023

Direktion:

Lars Stockbæk Kristiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i LSK Heden Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LSK Heden Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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.

Odense, den 20. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	21.708.545	22.444.019	23.373.387	23.361.887
Resultat af primær drift.....	1.984.287	1.361.143	67.433	1.193.426
Finansielle poster, netto.....	-914.447	-545.035	-710.217	-855.148
Årets resultat før skat.....	1.069.840	816.108	-642.784	338.278
Årets resultat.....	928.373	710.172	-529.834	170.207
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	472.349	359.966	-272.801	-73.618
Balance				
Balancesum.....	66.483.887	55.370.996	61.739.198	67.058.924
Egenkapital.....	19.766.009	19.345.537	18.635.364	19.465.198
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	10.062.705	9.815.356	9.455.389	9.880.590
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-5.502.248	3.494.166	-1.370.778	4.138.246
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-249.540	-348.011	-437.523	-481.435
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	5.747.953	-3.138.061	1.814.487	-1.041.795
Pengestrømme i alt.....	-3.835	8.094	6.186	2.615.016
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-339.440	-398.011	-437.487	-816.123
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	41	43	50	50
Nøgletal				
Likviditetsgrad.....	142,5	158,1	145,4	145,0
Soliditetsgrad (ekskl. minoritetsinteresser):.....	15,1	17,7	15,3	14,7
Egenkapitalforrentning.....	4,7	3,7	-2,8	1,7
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)..	4,8	3,7	-2,8	-1,5

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er handel med og reparation af landbrugs- og have/park maskiner.

Koncernen dækker over selskabet samt datterselskabet Heden Maskinforretning A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23, som følge af manglende leverance af nye maskiner i første halvår af regnskabsåret, haft et lavere aktivitetsniveau sammenholdt med samme periode sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultatet blev et resultat på 1.070 tkr. før skat, hvilket betragtes som tilfredsstillende og bedre end det for 2022/23 budgetterede på 724 tkr. I forhold til resultatet for 2021/22, som udviste et overskud på 816 tkr. før skat, er resultatet forbedret. Forbedringen kan henføres til ændret produktmix, generel prisstigning i markedet og optimeringer på udgiftssiden.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Kreditrisikoen knytter sig hovedsaglig til selskabets omsætning af værkstedsydelse, reservedele og tilbehør, som gennem spredning på mange kunder vurderes som begrænset. Salg af såvel nye og brugte maskiner sker som udgangspunkt mod finansiering fra større finansieringsselskaber og kreditinstitutter eller kontant betaling. Koncernen er således påvirket af udviklingen i markedsrenten.

Miljøforhold

Koncernens påvirkning af miljøet sker i al væsentlighed i form af opvarmning af lokaler, strømforbrug til driften samt fragt af varer til og fra virksomheden. Selskabet har løbende fokus på at optimere og reducere energiforbruget mv.

Videnressourcer

Koncernens vigtigste videnressourcer er medarbejderne, og deres indgående kendskab til branchen og de produkter som virksomheden forhandler og servicerer.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i koncernen og for det kommende år må der forudsiges at være et lavere resultat, som følge af svære markedsvilkår for koncernens kunder. Årets resultat forventes derfor at være i størrelsesordenen 350-400 tkr. for det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		21.708.545	22.444.019	-15.000	500
Personaleomkostninger.....	1	-18.867.852	-20.141.289	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-854.764	-941.587	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-1.642	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		1.984.287	1.361.143	-15.000	500
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	470.478	361.306
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		404.219	150.469	0	0
Andre finansielle indtægter.....		8.036	27.767	2.872	31
Andre finansielle omkostninger.....		-1.326.702	-723.271	0	-1.769
RESULTAT FØR SKAT.....		1.069.840	816.108	458.350	360.068
Skat af årets resultat.....	2	-141.467	-105.936	13.999	-103
ÅRETS RESULTAT	3	928.373	710.172	472.349	359.965

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		7.460.633	7.881.410	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.323.388	1.509.477	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	8.784.021	9.390.887	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	10.010.489	9.832.111
Andre værdipapirer.....		2.513.561	2.109.342	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	2.513.561	2.109.342	10.010.489	9.832.111
ANLÆGSAKTIVER.....		11.297.582	11.500.229	10.010.489	9.832.111
Råvarer og hjælpematerialer.....		207.821	236.369	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		44.729.770	32.061.806	0	0
Varebeholdninger.....		44.937.591	32.298.175	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.139.643	9.974.294	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.158.012	1.034.006	0	0
Andre tilgodehavender.....		708.184	265.745	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		32.026	71.000	32.026	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	5	256.138	64.025
Periodeafgrænsningsposter.....	8	195.893	208.751	0	0
Tilgodehavender.....		10.233.758	11.553.801	288.164	64.025
Likvide beholdninger.....		14.956	18.791	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		55.186.305	43.870.767	288.164	64.025
AKTIVER.....		66.483.887	55.370.996	10.298.653	9.896.136

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....	9	40.000	40.000	40.000	40.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	56.281	0
Overført resultat.....		9.904.905	9.550.356	9.848.621	9.550.354
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		117.800	225.000	117.800	225.000
Minoritetsinteresser.....		9.703.304	9.530.181	0	0
EGENKAPITAL.....		19.766.009	19.345.537	10.062.702	9.815.354
Hensættelser til udskudt skat.....	10	510.089	546.428	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	11	200.000	200.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		710.089	746.428	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.371.090	5.736.657	0	0
Leasingforpligtelser.....		175.688	252.375	0	0
Selskabsskat.....		160.030	14.974	166.398	14.974
Anden gæld.....		1.572.272	1.519.184	0	0
Langfristede gældsforpligtelser....	12	7.279.080	7.523.190	166.398	14.974
Obligationslån.....		378.883	372.700	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		17.887.444	11.194.080	0	0
Leasingforpligtelser.....		76.688	78.128	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.043.192	11.830.454	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder..		0	0	59.553	55.637
Gæld til associerede virksomheder..		94.956	17.248	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.003.132	504.876	0	0
Anden gæld.....		5.244.414	3.758.355	0	171
Kortfristede gældsforpligtelser....		38.728.709	27.755.841	69.553	65.808
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		46.007.789	35.279.031	235.951	80.782
PASSIVER.....		66.483.887	55.370.996	10.298.653	9.896.136
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	40.000	9.550.356	225.000	9.530.181	19.345.537
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		354.549	117.800	456.024	928.373
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-225.000	-282.901	-507.901
Egenkapital 30. september 2023.....	40.000	9.904.905	117.800	9.703.304	19.766.009
Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	40.000	0	9.550.353	225.000	9.815.353
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		470.478	-115.929	117.800	472.349
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-225.000	-225.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-292.100	292.100		0
Tilladt udligning.....		-122.097	122.097		0
Egenkapital 30. september 2023.....	40.000	56.281	9.848.621	117.800	10.062.702

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat	928.373	710.172
Årets afskrivninger tilbageført.....	854.764	941.587
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	1.642	-29.273
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-404.219	-150.469
Skat af årets resultat tilbageført.....	141.467	105.936
Betalt selskabsskat, netto.....	6.232	-80.400
Ændring i varebeholdninger	-12.639.416	7.877.255
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.281.064	-1.914.793
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	4.327.845	-3.965.849
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-5.502.248	3.494.166
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-339.440	-398.011
Salg af materielle anlægsaktiver.....	89.900	50.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-249.540	-348.011
Afdrag på lån.....	-437.511	-426.439
Ændring i driftskredit.....	6.693.364	-2.711.622
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-507.900	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	5.747.953	-3.138.061
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.835	8.094
Likvider 1. oktober.....	18.791	10.697
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	14.956	18.791
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	14.956	18.791
LIKVIDER.....	14.956	18.791

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	41	43	1	1	
Løn og gager.....	16.702.985	17.845.337	0	0	
Pensioner.....	1.906.623	2.043.825	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	258.244	252.127	0	0	
	18.867.852	20.141.289	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	922.236	930.573	0	0	
	922.236	930.573	0	0	

Ansatte i moderselskabet består af direktionen, der ikke modtager vederlag.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	183.035	61.974	-2.715	-2.046	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-5.229	0	-11.284	0	
Regulering af udskudt skat.....	-36.339	43.962	0	2.149	
	141.467	105.936	-13.999	103	
Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	225.000	117.800	225.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	470.478	361.306	
Overført resultat.....	354.549	134.966	-115.929	-226.341	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	456.024	350.206	0	0	
	928.373	710.172	472.349	359.965	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

4

	<u>Koncernen</u>	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2022.....	21.907.414	6.456.475
Tilgang.....	35.000	304.440
Afgang.....	0	-169.000
Kostpris 30. september 2023.....	21.942.414	6.591.915
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	14.026.004	4.946.998
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-77.458
Årets afskrivninger	455.777	398.987
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....	14.481.781	5.268.527
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	7.460.633	1.323.388
Finansielle leasingaktiver		241.248

Finansielle anlægsaktiver

5

	<u>Koncernen</u>	
	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2022.....	1.767.693	
Kostpris 30. september 2023.....	1.767.693	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	341.649	
Årets værdireguleringer	404.219	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	745.868	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	2.513.561	

Finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier i indkøbsfællesskab, der ikke forventes afhændet. Aktierne måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til handelsværdien for lignende handler og efter branchekutyme.

NOTER

	Moder- selskabet	Note
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>	
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)		5
Kostpris 1. oktober 2022.....	9.954.208	
Kostpris 30. september 2023.....	9.954.208	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	195.278	
Udloddet resultat	-292.100	
Årets værdireguleringer	470.478	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	373.656	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2022	317.375	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	10.010.489	

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Heden Maskinforretning A/S, Ringe	19.713.796	926.502	50,78 %

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		
	2023	2022	2023	2022	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					6
Salgsværdi af udført arbejde.....	1.158.012	1.034.006	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.158.012	1.034.006	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.158.012	1.034.006	0	0	
	1.158.012	1.034.006	0	0	

Udskudt skatteaktiv

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdie på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, samt fremførbare skattemæssige underskud.

7

NOTER

Note

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	0	0	0	2.149
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	0	0	0	-2.149
Udskudt skat 30. september.....	0	0	0	0

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger til forsikringer, kontingenter, abonnementer m.v. som vedrører det kommende regnskabsår.

8

	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 40.000 stk. a nom. 1 kr.....	40.000	40.000
	40.000	40.000

9

Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

10

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	546.428	502.466	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-36.339	43.962	0	0
Udskudt skat 30. september.....	510.089	546.428	0	0

Andre hensatte forpligtelser

	2023	2022	2023	2022
0-1 år.....	200.000	200.000	0	0

11

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til garantiforpligtelser.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.749.973	378.883	4.029.596	6.109.357
Leasingforpligtelser.....	252.376	76.688	0	330.503
Selskabsskat.....	160.030	0	0	14.974
Anden gæld.....	1.572.272	0	0	1.519.184
	7.734.651	455.571	4.029.596	7.974.018
	Moderselskabet			
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	166.398	0	0	14.974
	166.398	0	0	14.974

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelse udgør 740 tkr. og vedrører en periode op til 70 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 166 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for det samlede mellemværende med kreditinstitut er deponeret følgende:

Ejerpantebrev i Damtoften 4-8 matr.nr. 12Z, 12A, Heden By: 1.100.000 kr.
 Ejerpantebrev i Damtoften 1, matr.nr. 40 b, 37A, Heden By: 387.834 kr.
 Ejerpantebrev Stevning Gade 13, matr.nr. 286, 347, 100, 227 Stevning: 1.500.000 kr.
 Skadesløsbrev Damtoften 4-8, matr.nr. 12A, 12Z, Heden By: 2.600.000 kr.

Til sikkerhed for det samlede engagement med realkreditinstitut er deponeret følgende:

Pantebrev, Damtoften 1. matr. nr. 40 b, 37 A, Heden By, Damtoften 8, matr. nr. 12A, 12Z, Heden By 8.064.000 kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør i alt 7.461 tkr. pr. 30. september 2023.

Til sikkerhed for det samlede engagement med kreditinstitut er afgivet:

Virksomhedspant på nominelt 13.500.000 kr. omfattende varedebitorer, driftsmidler, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder, samt driftsinventar/materiel.

Regnskabsmæssig værdi af de nævnte aktiver udgør i alt 54.159 tkr. pr. 30. september 2023.

NOTER

Note

Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Lars Stockbæk Kristiansen, Damtoften 1, 5750 Ringe, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LSK Heden Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet LSK Heden Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori LSK Heden Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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 inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskøbet og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 317 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indeholder igangværende ordre på værkstedet, der indregnes i takt med, at arbejdet er udført, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden).

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af 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

Materielle anlægsaktiver

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Bygninger.....	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver omfatter ligeledes unoterede aktier i indkøbsfællesskab, der ikke forventes afhændet. Aktierne måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til handelsværdien for lignende handler og efter branchekutyme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Reservedelslager måles til gennemsnitlig kostpris.

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

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. 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. Hensættelsen indregnes som omkostning under vareforbrug.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 kassekredit og likvide beholdninger.