



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

SKFI GRØNT HOLDING APS
VESTER VOLDGADE 108 1., 1552 KØBENHAVN V
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. marts 2024

Gynther Kohls

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. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SKFI Grønt Holding ApS Vester Voldgade 108 1. 1552 København V
	CVR-nr.: 43 38 02 57 Stiftet: 7. juli 2022 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gynther Kohls, formand Lars Jannick Johansen Christoffer Lund Mads Aaen Peter Lund
Direktion	Mads Aaen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SKFI Grønt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. marts 2024

Direktion:

Mads Aaen

Bestyrelse:

Gynther Kohls
Formand

Lars Jannick Johansen

Christoffer Lund

Mads Aaen

Peter Lund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SKFI Grønt Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SKFI Grønt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Haderslev, den 11. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kenneth Albert
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41312

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	47.472	16.374
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	9.760	5.458
Resultat af primær drift.....	3.175	3.273
Finansielle poster, netto.....	-1.120	-580
Årets resultat før skat.....	2.055	2.693
Årets resultat.....	1.088	1.746
Balance		
Balancesum.....	75.987	73.717
Egenkapital.....	37.800	36.621
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	704	-1.332
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-6.184	-39.433
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-169	46.763
Pengestrømme i alt.....	-5.649	5.998
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-6.328	-3.107
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	71	48
Nøgletal		
Soliditetsgrad.....	49,7	49,7
Egenkapitalforrentning.....	2,9	9,5

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er anlægsgartnervirksomhed med fokus på drift og anlæg af grønne områder, samt vintertjeneste. Kunderne er hovedsageligt professionelle kunder med flerårige kontrakter.

Moderselskabets aktivitet består af ejerskab i Tolstrup A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernetableringen med Tolstrup A/S skete i august 2022 og regnskabsåret 2023 er det første hvor der indgår et fuldt års drift i resultat. Resultatet er påvirket af dette, og af den vækst i aktiviteten som Tolstrup A/S har haft i året.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på 1.088 tkr., og har dermed ikke helt indfriet de forventninger, der var stillet til året. Såvel de finansielle udgifter som afskrivninger på goodwill har vist sig større, end der var budgetteret for året.

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

Koncernens investeringer i anlægsaktiver er delvist finansieret på leasingaftaler og delvist egenfinansieret. Købet af driftsaktiviteten er finansieret på en langfristet låneaftale, men derudover er der alene kortfristet driftsfinansiering i koncernen.

Koncernen har ikke særlige finansielle risici og laver ingen afsikring.

Miljøforhold

Koncernens miljøpolitik er vedvarende at reducere miljøpåvirkningen af virksomhedens aktiviteter samt bistå kunderne i deres arbejde mod øget biodiversitet i deres grønne områder.

Koncernen er ikke pligtig til at udarbejde grønt regnskab og har ingen væsentlige miljøgodkendelser.

Datterselskabet Tolstrup A/S udarbejder årligt en bæredygtighedsrapport, som publiceres på hjemmesiden.

Ansættelsesforhold

I koncernen ansættes medarbejdere efter kvalifikationer og potentiale og ikke efter køn, farve, nationalitet eller social forhistorie. Selskabet har som mål at forsøge at ansætte personer med særlige udfordringer og personer på kanten af arbejdsmarkedet. Koncernen vil tilbyde gode opkvalificeringsmuligheder og sikre gode arbejdsforhold for alle medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen afholder løbende omkostninger til udvikling af produkter/serviceydelser, således at sortimentet følger udviklingen i markedet.

Koncernen forventer, at aktiviteterne kan bidrage til selskabets fortsatte vækst og indtjening.

Koncernen har ingen forskningsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

På baggrund af de udarbejdede budgetter forventes det kommende regnskabsår, at vise vækst på aktiviteterne samt et fortsat fokus på konsolideringen, og resultat før skat for 2024 forventes på niveau med 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 5 måneder kr.	2023 kr.	2022 5 måneder kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		47.471.906	16.374.368	-117.189	-554.940
Personaleomkostninger.....	1	-37.711.790	-10.916.470	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-6.584.622	-2.185.297	0	0
DRIFTSRESULTAT		3.175.494	3.272.601	-117.189	-554.940
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.586.846	2.483.661
Andre finansielle indtægter.....		16.683	-300	1.141	0
Andre finansielle omkostninger.....		-1.137.178	-579.303	-523.860	-225.481
RESULTAT FØR SKAT.....		2.054.999	2.692.998	946.938	1.703.240
Skat af årets resultat.....	2	-967.281	-946.532	140.780	43.226
ÅRETS RESULTAT	3	1.087.718	1.746.466	1.087.718	1.746.466

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		53.212	89.950	0	0
Goodwill.....		32.066.471	34.419.973	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	32.119.683	34.509.923	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.218.473	6.278.507	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.570.208	4.393.487	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		226.364	267.912	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	13.015.045	10.939.906	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	44.570.507	48.483.661
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		23.008	21.397	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	23.008	21.397	44.570.507	48.483.661
ANLÆGSAKTIVER.....		45.157.736	45.471.226	44.570.507	48.483.661
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		29.273.783	20.156.285	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	898.268	1.229.191	0	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		0	601.642	0	0
Udskudt skatteaktiv.....	8	51.502	42.357	4.620	7.700
Andre tilgodehavender.....		0	1.070	0	1.070
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	470.286	929.078
Periodeafgrænsningsposter.....	9	255.702	217.265	0	0
Tilgodehavender.....		30.479.255	22.247.810	474.906	937.848
Likvide beholdninger.....		349.783	5.998.372	349.783	110.509
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.829.038	28.246.182	824.689	1.048.357
AKTIVER.....		75.986.774	73.717.408	45.395.196	49.532.018

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	0	2.483.661
Overført resultat.....		37.650.144	36.471.466	37.650.144	33.987.805
EGENKAPITAL.....		37.800.144	36.621.466	37.800.144	36.621.466
Gæld til pengeinstitutter.....		4.800.000	9.600.000	4.800.000	9.600.000
Leasingforpligtelser.....		7.483.375	7.862.844	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	10	12.283.375	17.462.844	4.800.000	9.600.000
Gæld til pengeinstitutter.....		7.151.970	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Leasingforpligtelser.....		2.933.904	2.675.552	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	250.078	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	41.550	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.271.454	8.953.881	53.868	17.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		113.011	0	0	0
Selskabsskat.....		326.426	1.006.563	326.426	893.552
Anden gæld.....		4.856.412	4.555.552	14.758	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		25.903.255	19.633.098	2.795.052	3.310.552
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		38.186.630	37.095.942	7.595.052	12.910.552
PASSIVER.....		75.986.774	73.717.408	45.395.196	49.532.018
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen		
	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	150.000	36.471.466	36.621.466
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		1.087.718	1.087.718
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse		90.960	90.960
Egenkapital 31. december 2023.....	150.000	37.650.144	37.800.144

	Moderselskabet			
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	150.000	2.483.661	33.987.805	36.621.466
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		1.586.846	-499.128	1.087.718
Transaktioner med ejere				
Indbetalt optionspræmie.....			90.960	90.960
Overførsler				
Modt./dekl. udbytte.....		-5.500.000	5.500.000	0
Udligning negativ saldo.....		1.429.493	-1.429.493	0
Egenkapital 31. december 2023.....	150.000	0	37.650.144	37.800.144

Selskabet har et warrantprogram, der omfatter muligheden for at nytegne anparter med op til 4 % af den nuværende anpartskapital. Tegningen kan alene ske i forbindelse med et ejerskifte af aktiviteten.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023	2022
	kr.	5 måneder kr.
Årets resultat.....	1.087.718	1.746.466
Årets afskrivninger tilbageført.....	6.584.622	2.185.297
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-87.358	-112.474
Skat af årets resultat tilbageført.....	967.281	946.532
Betalt selskabsskat.....	-1.656.563	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-8.222.300	-11.605.610
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	2.030.932	5.507.801
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	704.332	-1.331.988
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-12.550
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.327.664	-3.107.119
Salg af materielle anlægsaktiver.....	145.500	250.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.610	0
Likvider i forbindelse med overtagelsen af aktivitet.....	0	9.436.589
Køb af aktivitet.....	0	-46.000.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-6.183.774	-39.433.080
Indfrielse af mellemregninger med tidligere kapitalejer.....	0	-1.633.014
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	12.000.000
Afdrag på lån.....	-4.800.000	0
Optagelse af og afdrag på leasinggæld.....	-121.117	1.521.454
Ændring i driftskredit.....	4.751.970	0
Kapitaltilførsel.....	0	34.875.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-169.147	46.763.440
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.648.589	5.998.372
Likvider 1. januar.....	5.998.372	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	349.783	5.998.372
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	349.783	5.998.372
LIKVIDER.....	349.783	5.998.372

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 5 måneder kr.	2023 kr.	2022 5 måneder kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	71	48	1	1	
Løn og gager.....	32.225.752	9.176.151	0	0	
Pensioner.....	3.929.251	1.310.895	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	800.585	256.590	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	756.202	172.834	0	0	
	37.711.790	10.916.470	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.856.219	689.681	0	0	
	1.856.219	689.681	0	0	
<p>Incitamentsprogram til bestyrelsen omfatter muligheden for at nytegne anparter op til 4 % af den nuværende anpartskapital til en kurs på 232,5 kr. pr. nom. 1 kr. anpartskapital forrentet med 10 % p.a. Tegningen kan alene ske i forbindelse med et ejerskifte af aktiviteten. Der kan således maksimalt nytegnes nom. 6 tkr. anparter til en samlet kursværdi på 1,4 mio. kr. med tillæg af renter.</p>					
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	976.426	893.551	-143.860	-35.526	
Regulering af udskudt skat.....	-9.145	52.981	3.080	-7.700	
	967.281	946.532	-140.780	-43.226	
Forslag til resultatdisponering					3
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	1.586.846	2.483.661	
Overført resultat.....	1.087.718	1.746.466	-499.128	-737.195	
	1.087.718	1.746.466	1.087.718	1.746.466	
Immaterielle anlægsaktiver					4
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....			100.638	35.302.536	
Kostpris 31. december 2023.....			100.638	35.302.536	
Afskrivninger 1. januar 2023.....			10.688	882.563	
Årets afskrivninger.....			36.738	2.353.502	
Afskrivninger 31. december 2023.....			47.426	3.236.065	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			53.212	32.066.471	

NOTER

	Koncernen			Note
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)				4
Materielle anlægsaktiver				5
Kostpris 1. januar 2023.....	6.891.868	4.936.307	300.021	
Tilgang.....	3.198.020	3.061.629	68.015	
Afgang.....	-230.555	-48.000	0	
Kostpris 31. december 2023.....	9.859.333	7.949.936	368.036	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	613.361	542.821	32.109	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-184.413	-36.000	0	
Årets afskrivninger	2.211.912	1.872.907	109.563	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	2.640.860	2.379.728	141.672	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	7.218.473	5.570.208	226.364	
Finansielle leasingaktiver	4.425.471	4.855.075		
Finansielle anlægsaktiver				6
		Koncernen		
		Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023.....		21.398		
Tilgang.....		1.610		
Kostpris 31. december 2023.....		23.008		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		23.008		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>
Kostpris 1. januar 2023.....	46.000.000
Kostpris 31. december 2023.....	46.000.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	3.366.224
Udloddet resultat	-5.500.000
Årets resultat	3.940.348
Værdireguleringer 31. december 2023.....	1.806.572
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	882.563
Afskrivninger på goodwill.....	2.353.502
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	3.236.065
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	44.570.507

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Tolstrup A/S, Fredericia.....	100 %

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	3.236.687	1.229.191	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-2.588.497	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	648.190	1.229.191	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	898.268	1.229.191	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-250.078	0	0	0
	648.190	1.229.191	0	0

7

NOTER
Note
Udskudt skatteaktiv

8

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	-11.707	-19.789	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	-2.202.704	-2.247.449	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	-56.254	-47.798	0	0
Finansieringsomkostninger.....	30.367	38.946	4.620	7.700
Leasingforpligtelser.....	2.291.800	2.318.447	0	0
	51.502	42.357	4.620	7.700
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	42.357	95.338	7.700	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	9.145	-52.981	-3.080	7.700
Udskudt skatteaktiv 31. december.	51.502	42.357	4.620	7.700

Udskudt skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventningerne til fortsat positiv indtjening i koncernen i lighed tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

9

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	7.200.000	2.400.000	0	12.000.000
Leasingforpligtelser.....	10.417.279	2.933.904	128.113	10.538.396
	17.617.279	5.333.904	128.113	22.538.396
	Moderselskabet			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	7.200.000	2.400.000	0	12.000.000
	7.200.000	2.400.000	0	12.000.000

NOTER

Note

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 47 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 353 tkr.

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 2.526 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber 31. december 2026.

Koncernen har stillet arbejds- og betalingsgarantier for ialt 2.548 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 326 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende datterselskabet Tolstrup A/S måtte have med sin bankforbindelse. Pr. 31. december 2023 udgør forpligtelsen 4.752 tkr.

Til sikkerhed for banklån på 7.200 tkr. har selskabet afgivet pant i selskabets aktier i Tolstrup A/S på nominelt 400 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstituttet har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moder-selskabet
	kr.	kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.793.002	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	715.133	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	29.273.783	0

Aktiver finansieret ved finansiel leasing fremgår af note 5 med en samlet bogført værdi på 9.281 tkr. og restgælden udgør 10.417 tkr.

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Den Sociale Kapitalfond Invest I K/S, Tuborg Boulevard 1, 2900 Hellerup.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SKFI Grønt Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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

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

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

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

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af salg af tjenesteydelser og indregnes som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i at goodwill vedrører en strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Erhvervede rettigheder og udviklet software afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 4 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	4-7 år	0-15 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler.....	5	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 15 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i at goodwill vedrører en strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

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

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til 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.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

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