



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

NICON HOLDING A/S
SPERLINGVEJ 2, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2024

Tinna Worm Knudsen

CVR-NR. 43 71 32 99

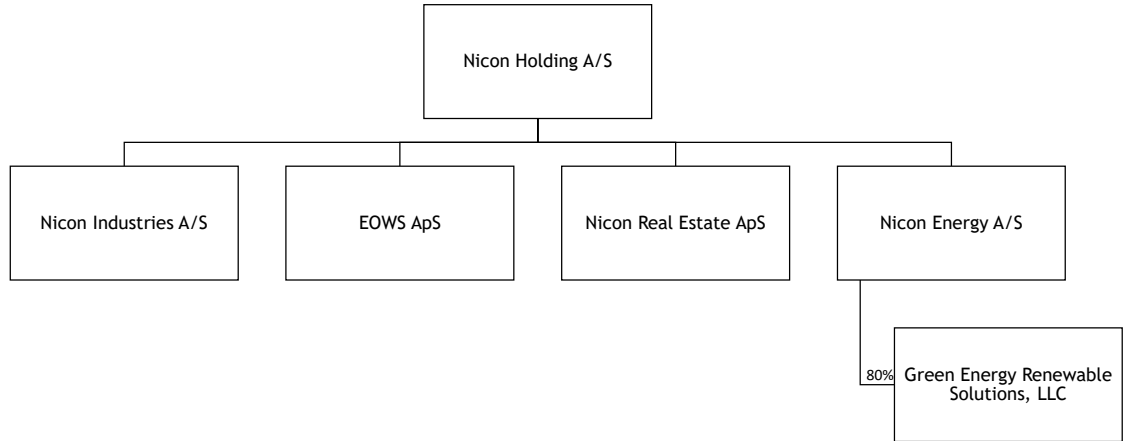
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-21
Anvendt regnskabspraksis	22-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nicon Holding A/S Sperlingvej 2 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 43 71 32 99 Stiftet: 15. december 2022 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Mikkelsen, formand Jeppe Seerup Jens Juul Henrik Verner Rud Jensen
Direktion	Jeppe Seerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nikon Holding A/S.

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.

Esbjerg, den 29. maj 2024

Direktion:

Jeppe Seerup

Bestyrelse:

Torben Mikkelsen
Formand

Jeppe Seerup

Jens Juul

Henrik Verner Rud Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Nikon Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nikon Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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 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.

Esbjerg, den 29. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	103.131	69.648	51.127
Resultat af primær drift.....	33.730	14.485	8.782
Finansielle poster, netto.....	-5.686	-579	-463
Årets resultat før skat.....	28.044	13.906	8.319
Årets resultat.....	21.735	10.827	6.489
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	21.784	10.827	6.489
Balance			
Balancesum.....	242.856	99.823	65.657
Egenkapital.....	53.159	31.422	20.195
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	53.208	31.422	20.195
Pengestrømme			
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-52.578	-5.981	-1.415
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	85	73	69
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	21,9	31,5	30,8
Egenkapitalforrentning.....	51,4	42,0	34,8
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	51,5	42,0	34,8

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i selskaber samt foretage investeringsvirksomhed i øvrigt.

Koncernens væsentligste aktiviteter har primært været fokuseret på afvikling af forskellige entrepriser, service og mandskabsudleje. Koncernens aktiviteter er fokuseret indenfor ombygning af skibe, pramme, Jack-up kranskibe og olierigge, samt fremstilling af andre offshore-konstruktioner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I koncernen har vi fortsat vores vækst og fokus på at levere kvalitetsprodukter og tjenester til vores kunder. Vores brand bæres af "Kvalitet til tiden", hvilket vores kunder uopfordret nævner i deres tilbagemeldinger.

I det seneste år har vi formået at styrke vores position på markedet gennem organisk vækst og øgede kapaciteter. Vi har udvidet vores produktportefølje og forbedret vores produktionskapacitet for at imødekomme stigende efterspørgsel.

Vi har også investeret betydeligt i innovation og teknologi for at sikre, at vores produkter forbliver konkurrencedygtige på markedet. Vores fokus på bæredygtighed og grønne løsninger har også været en prioritet for os, og vi fortsætter med at arbejde på at minimere vores miljøpåvirkning.

Desuden har vores dedikerede medarbejdere været afgørende for vores succes det seneste år. Vi værdsætter deres engagement og dedikation til vores koncern, og vi vil fortsætte med at investere i deres udvikling og trivsel.

Vi har i 2023 realiseret en høj vækst i omsætningen og et tilfredsstillende resultat for 2023.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er bedre end forventet, hvilket skyldes et markant højere aktivitetsniveau end forventet ved regnskabsårets begyndelse.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen indgået aftale om køb af 30 % E Electric ApS.

På ejerniveau er der foretaget en konsolidering af ejerskabet, idet HENJEN ApS og J.A.A.K. ApS ejer 50 % hver af Nikon Holding ApS via fælles investering i Nikon Group A/S.

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

Finansielle risici

Koncernen har salgs og indkøbsaktiviteter i fremmed valuta, giver kredit til kunder, og har variabelt forrentede kreditrammer i pengeinstitut.

Koncernens salg og indkøb foretages primært i DKK og EUR og sekundært i USD. Valutaeksponering vurderes jævnligt, herunder hensyntagen og vurdering af den geopolitiske udvikling. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Koncernen er eksponeret for ændringer i kundernes kreditværdighed. Der anvendes kun i begrænset omfang kreditforsikring af tilgodehavender hos kunder.

Renterisici knytter sig til kreditfaciliteter hos pengeinstitutter, som er baseret på en variabel rente.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

For 2024 forventes fortsatte investeringer i koncernen og med basis i en tilfredsstillende ordrebeholdning en omsætning og resultat på linje med resultatet for 2023.

Vi ser positivt på fremtiden for koncernen og er optimistiske med hensyn til de muligheder og udfordringer, der ligger foran os. Vi kommer i 2024 til at bestræbe os på at indgå nogle strategiske samarbejdsaftaler og strategiske opkøb, bl.a. E Electric ApS som anført ovenfor, som sammen med øget aktivitet i segmentet vedvarende energi, skal bidrage til den fortsatte udvikling af koncernens aktiviteter. Vi vil fortsætte med at stræbe efter forretningsmæssig succes i balance med vores ansvar over for vores interessenter og samfundet som helhed.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		103.131	69.648	-144	-60
Personaleomkostninger.....	1	-65.553	-51.057	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.848	-2.591	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-1.515	0	0
DRIFTSRESULTAT		33.730	14.485	-144	-60
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	21.901	10.876
Andre finansielle indtægter.....	2	356	0	117	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-6.042	-579	-120	0
RESULTAT FØR SKAT.....		28.044	13.906	21.754	10.816
Skat af årets resultat.....	4	-6.309	-3.079	32	11
ÅRETS RESULTAT	5	21.735	10.827	21.786	10.827

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		48.730	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.417	3.181	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.769	5.643	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		182	284	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	58.098	9.108	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	53.412	31.471
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.251	1.236	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.251	1.236	53.412	31.471
ANLÆGSAKTIVER.....		59.349	10.344	53.412	31.471
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.867	1.820	0	0
Forudbetaling for varer.....		599	0	0	0
Varebeholdninger.....		2.466	1.820	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		129.451	52.358	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	25.891	26.852	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.158	0
Andre tilgodehavender.....		0	6.650	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	4.181	68
Periodeafgrænsningsposter.....	9	1.980	1.185	0	0
Tilgodehavender.....		157.322	87.045	9.339	68
Likvide beholdninger.....		23.719	614	6	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		183.507	89.479	9.345	68
AKTIVER.....		242.856	99.823	62.757	31.539

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....	10	400	400	400	400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	32.777	10.876
Overført resultat.....		52.808	31.022	20.031	20.146
Minoritets-interesser.....		-49	0	0	0
EGENKAPITAL.....		53.159	31.422	53.208	31.422
Hensættelser til udskudt skat.....	11	4.634	2.494	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	500	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.134	2.494	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		23.937	0	0	0
Leasingforpligtelser.....		3.166	4.176	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	27.103	4.176	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		882	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		97.982	24.811	0	0
Leasingforpligtelser.....		1.723	1.513	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	16.300	3.894	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		25.979	23.123	50	60
Gæld til tilknyttede virksomheder..		0	0	5.294	0
Selskabsskat.....		4.205	2.671	4.205	57
Anden gæld.....		10.389	5.719	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		157.460	61.731	9.549	117
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		184.563	65.907	9.549	117
PASSIVER.....		242.856	99.823	62.757	31.539
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

		Koncernen		
tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	400	31.022	0	31.422
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		21.786	-49	21.737
Egenkapital 31. december 2023.....	400	52.808	-49	53.159

		Moderselskabet		
tkr.	Aktiekapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	400	10.876	20.146	31.422
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		21.901	-115	21.786
Egenkapital 31. december 2023.....	400	32.777	20.031	53.208

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Årets resultat	21.735	10.827	21.786	10.827
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.847	2.593	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer og -tab.	46	407	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-21.901	-10.876
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.309	3.079	-32	-11
Betalt selskabsskat.....	-2.635	-903	0	0
Ændring i varebeholdninger	-646	-189	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-70.277	-37.822	-5.091	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	500	0	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	19.933	-3.296	5.284	60
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-21.188	-25.304	46	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-52.578	-5.981	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	570	305	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-15	400	-40	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-52.023	-5.276	-40	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	25.311	5.678	0	0
Afdrag på lån og leasingydelser.....	-2.167	-2.220	0	0
Ændring i driftskredit.....	73.172	22.150	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	96.316	25.608	0	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	23.105	-4.972	6	0
Likvider 1. januar.....	614	5.586	0	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	23.719	614	6	0
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	23.719	614	6	0
LIKVIDER.....	23.719	614	6	0

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	85	73	0	0	
Løn og gager.....	61.120	47.660	0	0	
Pensioner.....	3.652	2.686	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	781	711	0	0	
	65.553	51.057	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	117	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	356	0	0	0	
	356	0	117	0	
Andre finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	120	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	6.042	579	0	0	
	6.042	579	120	0	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.149	2.670	-32	-11	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	20	0	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	2.140	409	0	0	
	6.309	3.079	-32	-11	
Forslag til resultatdisponering					5
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	21.901	10.876	
Overført resultat.....	21.784	10.827	-115	-49	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-49	0	0	0	
	21.735	10.827	21.786	10.827	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

tkr.	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2023.....	0	7.739
Tilgang.....	49.112	3.466
Afgang.....	0	-902
Kostpris 31. december 2023.....	49.112	10.303
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	0	4.558
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-286
Årets afskrivninger	382	1.614
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	382	5.886
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	48.730	4.417
Finansielle leasingaktiver		510

tkr.	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	8.702	1.769
Tilgang.....	875	0
Kostpris 31. december 2023.....	9.577	1.769
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	3.059	1.485
Årets afskrivninger	1.749	102
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	4.808	1.587
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	4.769	182
Finansielle leasingaktiver	4.769	

Finansielle anlægsaktiver

7

tkr.	Koncernen
	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	1.236
Tilgang.....	15
Kostpris 31. december 2023.....	1.251
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.251

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moder- selskabet
tkr.	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>
Kostpris 1. januar 2023.....	20.595
Tilgang.....	40
Kostpris 31. december 2023.....	20.635
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	10.876
Årets resultat	21.901
Værdireguleringer 31. december 2023.....	32.777
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	53.412

Goodwill

Nicon Holding A/S har erhvervet kapitalandele i Nicon Real Estate ApS. Kostprisen udgør 40 tkr. og goodwill af årets køb udgør 0 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder og andre virksomheder, hvor man har bestemmende indflydelse(tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Nicon Industries A/S, Esbjerg.....	44.983.936	17.860.289	100 %
EOWS ApS, Frederikshavn.....	7.719.483	3.761.669	100 %
Nicon Real Estate ApS, Esbjerg.....	697.021	657.021	100 %
Nicon Energy A/S, Esbjerg.....	11.651	-388.349	100 %
Green Energy Renewable Solutions, LLC, USA.	-246.702	-247.242	80 %

NOTER

	Koncernen		Moterselskabet		Note
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Værdi af periodens uafsluttede produktion.....	93.930	54.468	0	0	
Acontofaktureringer/ acantobetalinge.....	-84.339	-31.510	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	9.591	22.958	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	25.891	26.852	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-16.300	-3.894	0	0	
	9.591	22.958	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					9
Husleje.....	551	479	0	0	
Forsikringer og andre omkostninger..	1.043	706	0	0	
Forudbetalte lønninger.....	386	0	0	0	
	1.980	1.185	0	0	
Aktiekapital			2023	2022	10
Aktiekapitalen er fordelt således:			tkr.	tkr.	
A-aktier, 1 stk. a nom. 400.000 kr.....			400	400	
			400	400	

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, hensatte forpligtelser, igangværende arbejder, periodeafgrænsningsposter, låneomkostninger og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023	2022	2023	2022
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	2.493	2.084	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.140	409	0	0
Udskudt skat 31. december.....	4.633	2.493	0	0

Andre hensatte forpligtelser

12

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

0-1 år.....	500	0	0	0
	500	0	0	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	24.819	882	20.550	0
Leasingforpligtelser.....	4.889	1.723	0	5.689
	29.708	2.605	20.550	5.689

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

14

Eventualforpligtelser

Koncernen har yderligere indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 6,3 mio. kr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. september 2030.

Koncernen har yderligere indgået aftaler omkring leje af lokaler med opsigelsesvarsler på mellem 3-12 måneder.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 828 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 4.205 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 12.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmidler og inventar, lager og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Bogført værdi af de pantsatte aktiver udgør 159.235 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 24.819 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 48.730 tkr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabetne Nikon Industries A/S og EOWS ApS' engagement i pengeinstitut, der udgør 79.837 t.kr. pr. 31. december 2023.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Fam. PTML Bonnichsen Holding A/S

J.A.A.K. Holding ApS

HENJEN Holding ApS

Bestemmende indflydelse

Ingen.

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 Nikon Holding A/S 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 Nikon Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Nikon Holding A/S 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, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

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

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Vareforbrug

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

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 årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0 %

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

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 leasingydelse. 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 målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholds-mæssige 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 fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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 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.

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.

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

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, samt udskudt skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

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