



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SEJLSTRUP HOLDING II APS
SEJLSTRUPVEJ 99, SEJLSTRUP, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. maj 2024

Anders Jensen

CVR-NR. 44 05 63 80

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sejlstrup Holding II ApS Sejlstrupvej 99 Sejlstrup 9480 Løkken
	CVR-nr.: 44 05 63 80 Stiftet: 15. maj 2023 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anders Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Sejlstrup Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sejlstrup, den 3. maj 2024

Direktion:

Anders Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Sejlstrup Holding II ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

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

Hjørring, den 3. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Winther
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34261

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 kr.
Resultatopgørelse	
Resultat af primær drift.....	18.972.202
Finansielle poster, netto.....	0
Årets resultat før skat.....	18.972.202
Årets resultat.....	18.978.802
Balance	
Balancesum.....	81.802.787
Egenkapital.....	81.772.787
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	0
Nøgletal	
Soliditetsgrad.....	99,9
Egenkapitalforrentning.....	26,3

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er aktiebesiddelser i datterselskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter er entreprenørarbejde indenfor jord- kloak- og forsyningsarbejder, herunder naturgas samt salg af genbrugsmaterialer, fabrikation og salg af mørtel- og kalkprodukter samt transportvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er sammenligningstal i årsrapporten.

Selskabet er stiftet ved aktieombytning med Sejlstrup Holding ApS.

Aktiviteten og resultatet i 2023 er som forventet faldet i forhold til 2022. Kombineret med en god og effektiv afvikling af projekterne under vejmæssigt gunstige forhold, er der fortsat realiseret et solidt resultat for 2023.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har indfriet forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt repræsenteret på de markeder, hvor selskabets aktiviteter foregår samt til stadighed at sikre en konkurrencedygtig pris.

Miljøforhold

Koncernen har generelt stor fokus på miljøansvar i forskellige relationer. Det er en erklæret ambition, at man ønsker at være på forkant i forhold til lovgivningsmæssige tiltag.

Der udøves social ansvarlighed gennem oprettelse af jobfunktioner til mindre ressourcestærke personer, ligesom det tilstræbes at 10% af medarbejderne indenfor de relevante faggrupper er lærlinge. Hertil kommer efteruddannelse af medarbejdere i forståelse og anvendelse af miljømæssige tiltag

Der er stort fokus på energioptimering indenfor alle arbejdsområder - såvel i forhold til daglig drift og bevidstgørelse herom; men også i forbindelse med nyinvesteringer vægtes dette højt.

Kravene til kvalitet og dokumentation i forbindelse med både store og små byggerier betyder fortsat, at et stigende antal private entreprenører og håndværkere benytter sig af Vrå Mørtelværks Vejlaboratorium.

Ligeledes er de stigende krav til kontrol af bortkørt jord fra klassificerede områder og kortlagte jordforureningsområder med til, at selskabet udtager mange jordprøver for både private og erhvervsdrivende.

Forventninger til fremtiden

For 2024 forventes der et aktivitetsniveau på niveau med 2023 og et resultat på mellem 12 og 17 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		19.002.202
Eksterne omkostninger.....		-30.000
RESULTAT FØR SKAT.....		18.972.202
Skat af årets resultat.....	1	6.600
ÅRETS RESULTAT.....	2	18.978.802

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		81.796.187
Finansielle anlægsaktiver.....	3	81.796.187
ANLÆGSAKTIVER.....		81.796.187
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		6.600
Tilgodehavender.....		6.600
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.600
AKTIVER.....		81.802.787
PASSIVER		
Anpartskapital.....		255.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		19.002.202
Overført resultat.....		47.515.585
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		15.000.000
EGENKAPITAL.....		81.772.787
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		30.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.000
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		30.000
PASSIVER.....		81.802.787
Eventualposter mv.	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	
Nærtstående parter	6	
Koncernregnskab	7	
Medarbejderforhold	8	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overkurs ved stiftelse	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023..	255.000	62.538.985	0	0	0	62.793.985
Forslag til resultatdisponering, jf. note 2.....			19.002.202	-15.023.400	15.000.000	18.978.802
Overførsler						
Overført overkurs.....		-62.538.985		62.538.985		0
Egenkapital 31. december 2023.....	255.000	0	19.002.202	47.515.585	15.000.000	81.772.787

NOTER

	2023 kr.	Note	
Skat af årets resultat		1	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-6.600		
	-6.600		
Forslag til resultatdisponering		2	
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	15.000.000		
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	19.002.202		
Overført resultat.....	-15.023.400		
	18.978.802		
Finansielle anlægsaktiver		3	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder		
Kostpris 1. januar 2023.....	62.793.985		
Kostpris 31. december 2023.....	62.793.985		
Årets resultat	19.002.202		
Værdireguleringer 31. december 2023.....	19.002.202		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	81.796.187		
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	
		Ejerandel	
Sejlstrup Entreprenørforretning A/S, Løkken....	75.850.803	16.998.773	100 %
VM Mørtel A/S, Løkken.....	5.945.383	2.003.429	100 %
Eventualposter mv.		4	
Eventualforpligtelser			
Ingen.			
Hæftelse i sambeskatningen			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Sejlstrup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		5	
Ingen.			

NOTER**Note****Nærtstående parter**

6

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er underlagt tbestemmende indflydelse fra Sejlstrup Holding ApS, Sejlstrupvej 99, Sejlstrup, 9480 Løkken, CVR. nr. 16 01 49 74.

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.

Koncernregnskab

7

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sejlstrup Holding ApS, Sejlstrupvej 99, Sejlstrup, 9480 Løkken. CVR nr. 16 01 49 74.

2023

Medarbejderforhold

8

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Det er selskabets første regnskabsår.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sejlstrup Holding ApS, Sejlstrupvej 99, Sejlstrup, 9480 Løkken. CVR nr. 16 01 49 74.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets 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 selskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. For de værdipapirer, der er børsnoterede, indregnes disse til børskurs svarende til dagsværdi. For de værdipapirer hvor der ikke findes en pålidelig dagsværdi indregnes disse til kostpris på balancedagen. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

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.

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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.