



Innovation Living A/S

Blommevej 38, 8930 Randers NØ

CVR-nr. 65 69 95 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024.

Morten Lind Mølgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Innovation Living A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NØ, den 26. juni 2024

Direktion

Morten Lind Mølgaard

Bestyrelse

Emil Pagter Højfeldt
Formand

Morten Lind Mølgaard

John Maul Sørensen

Mikael Finn Fabricius

Jesper Fruelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Innovation Living A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Innovation Living A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers, den 26. juni 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Amstrup
statsautoriseret revisor
mne11905

Ole Skouboe
statsautoriseret revisor
mne32107

Selskabsoplysninger

Selskabet	Innovation Living A/S Blommevej 38 8930 Randers NØ
	Telefon: +45 86 43 82 11
	Hjemmeside: www.innovationliving.com
	E-mail: mail@inno.dk
	CVR-nr.: 65 69 95 16
	Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023
Bestyrelse	Emil Pagter Højfeldt, Formand Morten Lind Mølgaard John Maul Sørensen Mikael Finn Fabricius Jesper Fruelund
Direktion	Morten Lind Mølgaard
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 5 8960 Randers SØ

Hovedtal og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	17.515	15.830	33.146	32.518	31.472
Finansielle poster, netto	436	-2.466	10.073	5.484	3.178
Årets resultat	13.691	10.036	34.095	30.662	27.575
Balance:					
Balancesum	173.002	189.496	232.189	199.223	180.083
Investeringer i materielle anlægsaktiver	695	1.519	2.197	4.123	2.789
Egenkapital	49.301	39.687	192.146	157.205	144.648
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	48	50	50	50	51
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	620,3	487,0	295,5	234,7	258,2
Soliditetsgrad	28,5	20,9	82,8	78,9	80,3
Egenkapitalforrentning	30,8	8,7	19,5	20,3	18,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af sovesofaer og senge mv.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har investeringer i tilknyttede virksomheder i Ukraine, der producerer en andel af selskabets omsætning af møbler. Herudover er der investeret i en lejlighed, udlejet driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender hos de tilknyttede virksomheder. Som følge af krigen i Ukraine kan der være betydelig usikkerhed ved måling af investeringerne i Ukraine. Produktionen er for indværende ikke berørt af krigshandlingerne i landet.

Usædvanlige forhold

Der er ikke i perioden indtruffet usædvanlige forhold, der har betydning for aflæggelsen af regnskabet eller som kræver særlig indregning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Trods krigen i Ukraine har leveringssikkerheden været høj. Den stabile situation til trods, arbejdes der kontinuerligt med at have back-up produktion andre steder i Europa og i eget datterselskab i Kina, hvis situationen skulle ændre sig markant i forhold til den nuværende.

Årets udvikling og resultat anses i lyset af førnævnte samt markedssituationen generelt som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der ventes en omsætning og et resultat for 2024 i niveau med foregående år. Men grundet de generelt svære økonomiske forhold i forhold til langvarige forbrugsgoder som møbler, kan det blive udfordrende. Den høje inflation og heraf følgende højere renter og begrænsede bolighandel reducerer købelysten fra forbrugerne på tværs af stort set alle markeder.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra såvel virksomhedens drift samt produkter.

Særlige risici

Selskabet tilstræber gennem relevante forsikringer i stor udstrækning at afdække væsentlige risici, som vi ikke selv har direkte indflydelse på. Forsikringsbare risici er forsikret således, at eventuelle skader og ansvarspådragende handlinger ikke truer koncernen økonomisk.

Alle strategiske varemærker er registrerede og overvåges gennem varemærkeagenter. Selskabets produkter søges i videst muligt omfang beskyttet mod kopiering via designregistreringer.

Konjunkturudsving, valutaudsving og politiske indgreb kan have indflydelse på den fremtidige udvikling.

Ledelsesberetning

Selskabets aktiviteter indebærer finansielle risici. Der er ingen væsentlige ændringer i selskabets risikoeksponering sammenholdt med 2022. Vi overvåger løbende valutamarkedet med henblik på at minimere valutarisikoen. Desuden tilstræbes en lav rentefølsomhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	47.252.682	52.133.470
2 Personaleomkostninger	-28.140.509	-34.606.680
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.570.448	-1.696.647
Andre driftsomkostninger	-26.303	0
Driftsresultat	17.515.422	15.830.143
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	976.591	-2.799.946
Indtægter af kapitalinteresser	0	81.040
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	255.369	253.762
Andre finansielle indtægter	605.633	70.591
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.401.865	-71.400
Resultat før skat	17.951.150	13.364.190
Skat af årets resultat	-4.259.735	-3.328.335
4 Årets resultat	13.691.415	10.035.855

Balance 31. december

Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	1.922.310	1.942.980
6 Produktionsanlæg og maskiner	3.545.165	4.202.814
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.309.431	2.567.766
8 Indretning af lejede lokaler	352.357	442.761
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.129.263</u>	<u>9.156.321</u>
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	67.261.638	74.151.320
10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.000.953	11.745.626
11 Kapitalinteresse	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>82.262.591</u>	<u>85.896.946</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>90.391.854</u>	<u>95.053.267</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	9.160.568	10.240.636
Varer under fremstilling	565.548	807.551
Fremstillede varer og handelsvarer	17.956.341	15.632.470
Forudbetalinger for varer	507.541	330.892
Varebeholdninger i alt	<u>28.189.998</u>	<u>27.011.549</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.653.012	14.229.453
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.816.422	20.736.025
Andre tilgodehavender	486.247	453.498
12 Periodeafgrænsningsposter	1.454.237	278.215
Tilgodehavender i alt	<u>34.409.918</u>	<u>35.697.191</u>
Likvide beholdninger	<u>20.009.880</u>	<u>31.734.481</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>82.609.796</u>	<u>94.443.221</u>
Aktiver i alt	<u>173.001.650</u>	<u>189.496.488</u>

Balance 31. december

Passiver		2023	2022
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
13	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	39.300.558	29.687.353
	Egenkapital i alt	49.300.558	39.687.353
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	384.063	417.302
	Hensatte forpligtelser i alt	384.063	417.302
Gældsforpligtelser			
15	Ansvarlig lånekapital	110.000.000	130.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	110.000.000	130.000.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.220.896	1.161.069
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.096.716	1.620.037
	Gæld til tilknyttede virksomheder	450.338	11.229.808
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.412.703	482.757
	Anden gæld	6.136.376	4.898.162
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.317.029	19.391.833
	Gældsforpligtelser i alt	123.317.029	149.391.833
	Passiver i alt	173.001.650	189.496.488
1	Usikkerhed ved indregning eller måling		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Eventualposter		
19	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	10.000.000	0	29.687.354	39.687.354
Resultatandel	0	976.591	12.714.824	13.691.415
Valutakursreguleringer	0	-4.072.213	0	-4.072.213
Udloddet udbytte	0	-5.000.000	5.000.000	0
Overført fra frie reserver	0	8.095.622	0	8.095.622
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-8.095.622	-8.095.622
Dagsværdireguleringer ført via egenkapitalen	0	0	-5.998	-5.998
	10.000.000	0	39.300.558	49.300.558

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	13.691.415	10.035.855
20 Reguleringer	5.372.176	7.466.407
21 Ændring i driftskapital	-6.903.614	21.785.346
Renteindbetalinger og lignende	861.002	324.357
Renteudbetalinger og lignende	-1.401.865	-71.400
Pengestrøm fra ordinær drift	11.619.114	39.540.565
Betalt selskabsskat	-3.361.336	-9.664.781
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.257.778	29.875.784
Køb af materielle anlægsaktiver	-695.097	-1.518.555
Salg af materielle anlægsaktiver	173.985	89.578
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.461.267	-16.809.794
Modtagne udbytter	5.000.000	26.117.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	17.621	7.878.729
Optagelse af langfristet gæld	0	130.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-20.000.000	0
Betalt udbytte	0	-150.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-20.000.000	-20.000.000
Ændring i likvider	-11.724.601	17.754.513
Likvider 1. januar 2023	31.734.481	13.979.968
Likvider 31. december 2023	20.009.880	31.734.481
Likvider		
Likvide beholdninger	20.009.880	31.734.481
Likvider 31. december 2023	20.009.880	31.734.481

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har investeringer i tilknyttede virksomheder i Ukraine, der producerer en andel af selskabets omsætning af møbler. Herudover er der investeret i en lejlighed, udlejet driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender hos de tilknyttede virksomheder. Som følge af krigen i Ukraine kan der være betydelig usikkerhed ved måling af investeringerne i Ukraine. Produktionen er for indeværende ikke berørt af krigshandlingerne i landet.

	2023 kr.	2022 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.349.917	30.896.050
Pensioner	2.988.454	2.869.241
Andre omkostninger til social sikring	802.138	841.389
	28.140.509	34.606.680
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	48	50

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 B stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke oplyst.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.401.832	0
Andre finansielle omkostninger	33	71.400
	1.401.865	71.400

4. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	130.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	976.591	3.029.781
Overføres til overført resultat	12.714.824	0
Disponeret fra overført resultat	0	-122.993.926
Disponeret i alt	13.691.415	10.035.855

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	2.067.000	2.067.000
Kostpris 31. december 2023	2.067.000	2.067.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-124.020	-103.350
Årets afskrivninger	-20.670	-20.670
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-144.690	-124.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.922.310	1.942.980
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2023	23.461.919	23.403.410
Tilgang i årets løb	0	342.143
Afgang i årets løb	-288.292	-283.637
Kostpris 31. december 2023	23.173.627	23.461.916
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-19.259.106	-18.817.368
Årets afskrivninger	-578.959	-660.321
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	209.603	218.587
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-19.628.462	-19.259.102
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.545.165	4.202.814

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	7.723.003	6.639.241
Tilgang i årets løb	695.097	1.176.412
Afgang i årets løb	-373.800	-92.650
Kostpris 31. december 2023	8.044.300	7.723.003
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.155.237	-4.396.291
Årets afskrivninger	-880.415	-851.596
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	300.783	92.650
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-5.734.869	-5.155.237
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.309.431	2.567.766
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2023	1.832.204	1.832.204
Kostpris 31. december 2023	1.832.204	1.832.204
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.389.443	-1.225.383
Årets afskrivninger	-90.404	-164.060
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-1.479.847	-1.389.443
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	352.357	442.761

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	85.634.898	55.198.503
Overført fra kapitalinteresser	0	13.834.884
Tilgang i årets løb	1.205.940	16.601.511
Kostpris 31. december 2023	86.840.838	85.634.898
Nedskrivninger 1. januar 2023	-11.483.578	36.672.100
Omregning til valutakurs	-4.072.213	-7.726.977
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.885.573	-2.079.729
Udbytte	-5.000.000	-25.847.500
Overført fra kapitalinteresser	0	-11.781.249
Nedskrivninger 31. december 2023	-18.670.218	-10.763.355
Årets afskrivninger på goodwill	-908.982	-720.223
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-908.982	-720.223
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	67.261.638	74.151.320
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.915.705	2.880.890
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	943.797	3.601.113
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Beijing Innovation Int. Industry Co. Ltd	Kina	89 %
Innovation USA Inc.	USA	100 %
Western Ukrainian Golf & Country Club	Ukraine	100 %
Private Enterprise Dial Market	Ukraine	100 %
Kragelund Furniture Holding ApS	Randers	100 %

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	11.745.626	11.537.343
Tilgang i årets løb	3.255.327	208.283
Kostpris 31. december 2023	15.000.953	11.745.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	15.000.953	11.745.626
Der specificeres således:		
Western Ukrainian Golf & Country Club	11.979.985	11.745.626
Private Enterprise Dial Market	3.020.968	0
	15.000.953	11.745.626
11. Kapitalinteresse		
Kostpris 1. januar 2023	0	13.834.884
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-13.834.884
Kostpris 31. december 2023	0	0
Opskrivninger 1. januar 2023	0	-11.592.289
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	81.040
Udbytte	0	-270.000
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	11.781.249
Opskrivninger 31. december 2023	0	0
12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.		

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000
Aktiekapitalen er sammensat af aktier á 1.000 eller multipla heraf.		
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	417.302	402.912
Udskudt skat af årets resultat	-33.239	14.390
	384.063	417.302
15. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	110.000.000	130.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	110.000.000	130.000.000
16. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.		
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
18. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 52 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 280 t.kr.		

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig husleje på 3.989 t.kr. Huslejekontrakterne kan opsiges med 6 - 12 måneders varsel og har en samlet huslejeforpligtelse på 3.905 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med FLHO 8 ApS, CVR-nr. 43 72 88 06, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Moderselskabet Innovation Holding A/S har bestemmende indflydelse i selskabet.

Det ultimative moderselskab er FLHO 8 ApS.

Transaktioner

Selskabet har valgt at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for FLHO 8 ApS, Blommevej 38, 8930 Randers NØ.

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.570.448	1.696.647
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-22.279	-24.528
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-976.591	2.799.946
	0	-81.040
Andre finansielle indtægter	-861.002	-324.353
Øvrige finansielle omkostninger	1.401.865	71.400
Skat af årets resultat	4.259.735	3.328.335
	<u>5.372.176</u>	<u>7.466.407</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.178.449	18.232.447
Ændring i tilgodehavender	1.279.583	16.105.880
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.004.748	-12.552.981
	<u>-6.903.614</u>	<u>21.785.346</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innovation Living A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Innovation Living A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for FLHO 8 ApS, Randers, CVR nr. 43 72 88 06.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	60 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat 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 og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Innovation Living A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.