



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

**RICTHO HOLDING APS**  
**HÅNDVÆRKERVEJ 16, 9700 BRØNDERSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. maj 2023

---

Richardt Thomsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-24

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Rictho Holding ApS Håndværkervej 16 9700 Brønderslev
	CVR-nr.: 34 61 18 74
	Stiftet: 28. juni 2012
	Kommune: Brønderslev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Richardt Hjerimitslev Løgtholt Thomsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Rictho Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 31. maj 2023

Direktion:

---

Richardt Hjerimitslev Løgtholt  
Thomsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Rictho Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rictho Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

Hjørring, den 31. maj 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36178

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>		
Bruttoresultat.....	33.857	27.596
Resultat af primær drift.....	1.457	5.280
Finansielle poster, netto.....	-252	-497
Årets resultat før skat.....	1.205	4.783
Årets resultat.....	947	3.672
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	596	1.871
<b>Balance</b>		
Balancesum.....	55.874	63.474
Egenkapital.....	16.245	15.298
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	8.619	8.023
<b>Pengestrømme</b>		
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-2.189	-2.570
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....</b>	<b>47</b>	<b>32</b>
<b>Nøgletal</b>		
Likviditetsgrad.....	131,9	135,6
Soliditetsgrad.....	15,4	12,6
Egenkapitalforrentning.....	6,0	27,3

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

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

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens primære aktivitet er inden for opførelse af erhvervsbyggeri til produktion-, administration- og lagerbygninger og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ved indgangen til 2022 var forventningen til årets resultat godt. Koncernen har i året afsluttet en større voldgiftssag efter medhold i sagen, men i et mindre økonomisk omfang end forventet. Et strategisk tiltag er yderligere gennemført i regnskabsåret, ved at øge fokus på risikostyring og ledelsesinvolvering i sagsafviklingen. Resultatet fra disse forhold er et øget omkostningsniveau i året, som dog for det strategiske tiltag anses for en investering, hvorfra det fremtidige afkast forventes over de kommende år. Årets resultat er som følge af disse to forhold lavere end forventet.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen har positive forventninger til regnskabsåret 2023 for koncernen. Dels på baggrund af indgåede kontrakter og tilfredsstillende tilbudsmængde og dels som følge af en kompetent organisation der fagligt matcher de muligheder der ses i markedet indenfor selskabets primære aktiviteter.

Næste års aktivitet forventes at blive på niveau med 2022 og med et væsentlig forbedret resultat før skat i niveauet af 3-6 mio kr. Koncernens likviditet forventes på et forsat stærkt niveau med tilsvarende likvide beholdninger, som for regnskabsåret 2022 og en likviditetsgrad på samme niveau.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>33.856.601</b>	<b>27.596</b>	<b>-11.500</b>	<b>-12</b>
Personaleomkostninger.....	1	-29.330.116	-19.169	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.069.569	-3.147	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.456.916</b>	<b>5.280</b>	<b>-11.500</b>	<b>-12</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	615.341	1.886
Andre finansielle indtægter.....	2	625.112	72	48	1
Andre finansielle omkostninger.....	3	-877.345	-569	-13.127	-8
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.204.683</b>	<b>4.783</b>	<b>590.762</b>	<b>1.867</b>
Skat af årets resultat.....	4	-257.474	-1.111	5.403	4
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	5	<b>947.209</b>	<b>3.672</b>	<b>596.165</b>	<b>1.871</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Grunde og bygninger.....		5.512.991	5.735	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		10.073.406	11.301	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		412.829	265	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>15.999.226</b>	<b>17.301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	8.764.676	8.149
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		35.000	35	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>35.000</b>	<b>35</b>	<b>8.764.676</b>	<b>8.149</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>16.034.226</b>	<b>17.336</b>	<b>8.764.676</b>	<b>8.149</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.860.870	29.004	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	8.749.608	4.310	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	80
Udskudt skatteaktiv.....	9	0	0	4.136	4
Andre tilgodehavender.....		678.105	287	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		343.879	24	0	24
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	345.523	0
Periodeafgrænsningsposter.....	10	212.853	569	0	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>25.845.315</b>	<b>34.194</b>	<b>349.659</b>	<b>108</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>13.993.963</b>	<b>11.944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>39.839.278</b>	<b>46.138</b>	<b>349.659</b>	<b>108</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>55.873.504</b>	<b>63.474</b>	<b>9.114.335</b>	<b>8.257</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		150.000	150	150.000	150
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	8.268.339	7.653
Overført resultat.....		8.468.974	7.873	200.635	220
Minoritetsinteresser.....		7.626.116	7.275	0	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>16.245.090</b>	<b>15.298</b>	<b>8.618.974</b>	<b>8.023</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	11	1.727.151	1.810	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	1.815.220	1.739	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>3.542.371</b>	<b>3.549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ansvarlig lånekapital.....		0	1.022	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.612.172	1.717	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.200	0	0
Leasingforpligtelser.....		4.262.230	5.674	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser...</b>	<b>13</b>	<b>5.874.402</b>	<b>10.613</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		111.801	110	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.355.394	1.484	0	0
Leasingforpligtelser.....		1.514.520	1.720	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	4.141.256	6.856	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		17.282.608	19.308	8.250	8
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	249.326	123
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		81.664	79	81.665	79
Selskabsskat.....		0	0	156.120	0
Anden gæld.....		4.724.398	4.457	0	24
<b>Kortfristede gældsforpligtelser...</b>		<b>30.211.641</b>	<b>34.014</b>	<b>495.361</b>	<b>234</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>36.086.043</b>	<b>44.627</b>	<b>495.361</b>	<b>234</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>55.873.504</b>	<b>63.474</b>	<b>9.114.335</b>	<b>8.257</b>
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>Koncernen</b>			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	150.000	7.872.809	7.275.072	15.297.881
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		596.165	351.044	947.209
<b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>	<b>150.000</b>	<b>8.468.974</b>	<b>7.626.116</b>	<b>16.245.090</b>

  

	<b>Moderselskabet</b>			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	150.000	7.652.998	219.811	8.022.809
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		615.341	-19.176	596.165
<b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>	<b>150.000</b>	<b>8.268.339</b>	<b>200.635</b>	<b>8.618.974</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2022</b> kr.	<b>2021</b> tkr.
Årets resultat.....	947.209	3.672
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.069.569	3.147
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-357.785	-197
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	20
Skat af årets resultat tilbageført.....	257.474	1.111
Betalt selskabsskat.....	-660.000	-1.082
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	8.668.561	-10.823
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	76.157	1.262
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-4.470.180	15.759
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>7.531.005</b>	<b>12.869</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.188.948	-2.570
Salg af materielle anlægsaktiver.....	895.100	1.620
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-1.293.848</b>	<b>-950</b>
Afdrag på lån.....	-5.057.233	-3.089
Ændring i driftskredit.....	871.065	547
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-335
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-4.186.168</b>	<b>-2.877</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>2.050.989</b>	<b>9.042</b>
Likvider 1. januar.....	11.942.974	2.902
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>13.993.963</b>	<b>11.944</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	13.993.963	11.944
<b>LIKVIDER.....</b>	<b>13.993.963</b>	<b>11.944</b>

## NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	47	32	1	1	
Løn og gager.....	23.227.043	15.416	0	0	
Pensioner.....	3.258.616	2.117	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	728.211	559	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	2.116.246	1.077	0	0	
	<b>29.330.116</b>	<b>19.169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	2.208.127	1.830	0	0	
	<b>2.208.127</b>	<b>1.830</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>					<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	625.112	72	48	0	
	<b>625.112</b>	<b>72</b>	<b>48</b>	<b>1</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>					<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	9.916	5	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	877.345	569	3.211	3	
	<b>877.345</b>	<b>569</b>	<b>13.127</b>	<b>8</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	340.121	0	-5.403	0	
Regulering af udskudt skat.....	-82.647	1.111	0	-4	
	<b>257.474</b>	<b>1.111</b>	<b>-5.403</b>	<b>-4</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					<b>5</b>
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	615.341	1.886	
Overført resultat.....	596.165	1.871	-19.176	-15	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	351.044	1.801	0	0	
	<b>947.209</b>	<b>3.672</b>	<b>596.165</b>	<b>1.871</b>	

## NOTER

Note

## Materielle anlægsaktiver

6

	<b>Koncernen</b>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	6.664.944	19.646.530	296.216
Tilgang.....	0	2.124.576	181.927
Afgang.....	-5.245	-1.122.872	0
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>	<b>6.659.699</b>	<b>20.648.234</b>	<b>478.143</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	930.078	8.346.371	31.634
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-590.802	0
Årets afskrivninger .....	216.630	2.819.259	33.680
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....</b>	<b>1.146.708</b>	<b>10.574.828</b>	<b>65.314</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..</b>	<b>5.512.991</b>	<b>10.073.406</b>	<b>412.829</b>
Finansielle leasingaktiver.....		6.191.168	

## Finansielle anlægsaktiver

7

	<b>Koncernen</b>
	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	35.000
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>	<b>35.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b>	<b>35.000</b>
	<b>Moder-selskabet</b>
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2022.....	496.337
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>	<b>496.337</b>
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	7.652.998
Årets resultat .....	615.341
<b>Værdireguleringer 31. december 2022.....</b>	<b>8.268.339</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b>	<b>8.764.676</b>

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Richardt Thomsen Erhvervsbyg A/S, Brønderslev.....	51 %
Rictho Ejendomme ApS, Brønderslev.....	100 %

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>					<b>8</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	68.390.184	158.788	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-63.781.832	-161.334	0	0	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>4.608.352</b>	<b>-2.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	8.749.608	4.310	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-4.141.256	-6.856	0	0	
	<b>4.608.352</b>	<b>-2.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## Udskudt skatteaktiv

9

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	0	0	4.136	4
Udskudt skat 31. december.....	0	0	4.136	4

## Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## NOTER

## Note

**Hensættelse til udskudt skat**

11

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	1.809.798	699	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-82.647	1.111	0	0
<b>Udskudt skat 31. december.....</b>	<b>1.727.151</b>	<b>1.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Andre hensatte forpligtelser**

12

0-1 år.....	1.815.220	1.739	0	0
-------------	-----------	-------	---	---

Andre hensatte forpligtelser omfatter normale garantforpligtelser i forbindelse med udførte byggearbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

**Langfristede gældsforpligtelser**

13

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	0	0	0	1.021.800
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.723.973	111.801	1.210.398	1.826.705
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	3.642.490
Leasingforpligtelser.....	5.776.750	1.514.520	0	7.392.197
	<b>7.500.723</b>	<b>1.626.321</b>	<b>1.210.398</b>	<b>13.883.192</b>

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

14

**Eventualforpligtelser***Koncernen:*

Koncernen har i forbindelse med udførte arbejder påtaget sig sædvanlige branchemæssige arbejdsgarantier.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 42 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 1.732 tkr.

*Moderselskabet:*

Selskabet har kautioneret for datterselskabers engagement med pengeinstitut, som består af kreditramme på 10.560 tkr. og bankgarantier samt kautioneret for datterselskabs gæld til realkreditinstitut, som pr. 31. december 2022 udgør 1.724 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

15

*Koncernen:*

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.724 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 5.513 tkr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.500 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet på i alt 2.500 tkr. er deponeret til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut, som består af kreditramme på i alt 10.560 tkr. samt bankgarantier.

Til sikkerhed for kreditramme på 7.860 tkr. samt bankgarantier har koncernen stillet virksomhedspant på nom. 7.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og biler, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 16.707 tkr.

Af koncernens indestående i pengeinstitut skal 10.130 tkr. henføres til deponeringskonti, som står til sikkerhed for afsluttede projekter samt garantiramme for igangværende entrepriser.

*Moder:*

Selskabet har stillet aktier i datterselskab til sikkerhed for datterselskabets engagement med pengeinstitut, som består af kreditramme på 7.860 tkr. samt bankgarantier. Bogført værdi af de pantsatte aktier udgør 7.937 tkr.

**NOTER****Note****Nærtstående parter**

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

Direktør Richardt Thomsen, Svanevej 12, Furreby, 9480 Løkken, der er hovedaktionær.

**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 Rictho Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Selskabet er overgået fra regnskabsklasse B til C, men dette har ikke medført en ændring i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste år.

### Koncernregnskabet

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

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

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

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

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

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

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

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

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

### 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

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### Andre driftsindtægter

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

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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.

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	1.000.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-55 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

### 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.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

## 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

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.