

MARINESHAFT HOLDING A/S

JENS MUNKSVEJ 1, 9850 HIRTSHALS

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. juni 2023

Knud Andersen

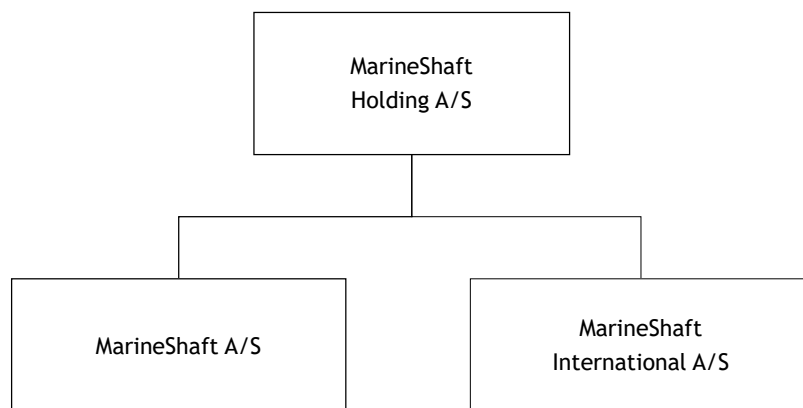
INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MarineShaft Holding A/S
	Jens Munksvej 1
	9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 27 77 91 66
	Stiftet: 10. juni 2004
Bestyrelse	Kommune: Hjørring
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Knud Andersen, formand
	Anders Jensen
	Morten Grønkjær Jensen
Direktion	Kristian Grønkjær Blix Jensen
	Anders Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Havnegade 18
	9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S
	Østergade 8
	9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for MarineShaft Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 2. juni 2023

Direktion:

Anders Jensen

Bestyrelse:

Knud Andersen
Formand

Anders Jensen

Morten Grønkjær Jensen

Kristian Grønkjær Blix Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MarineShaft Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MarineShaft Holding A/S 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 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 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.

Hirtshals, den 2. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Lasse Toft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35389

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	92.750	80.558	93.131	103.746	99.154
Resultat af primær drift.....	41.821	27.955	38.892	46.892	43.735
Finansielle poster, netto.....	-602	-511	-184	180	-344
Årets resultat før skat.....	41.219	27.444	38.708	46.384	43.391
Årets resultat.....	32.063	21.346	30.110	35.891	33.727
Balance					
Balancesum.....	162.647	148.350	139.596	119.684	108.295
Egenkapital.....	98.754	76.690	95.461	83.200	89.905
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	29.382	22.674	37.846	39.921	14.454
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-1.489	-12.070	-22.524	-14.459	-2.250
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-15.389	-11.528	-17.212	-41.058	-12.175
Pengestrømme i alt.....	12.504	-924	-1.890	-15.596	29
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.489	-12.301	-22.757	-12.957	-2.526
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	65	72	73	70	67
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	60,7	51,7	68,4	69,5	81,9
Egenkapitalforrentning.....	36,6	24,8	33,7	41,5	43,0

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være holdingselskab og besidde aktier i sine dattervirksomheder, drive virksomhed med udlejning af fast ejendom og driftstilbehør samt drive at virksomhed med handel med stål.

Koncernens væsentligste aktivitet er drift af maskinværksted samt at drive virksomhed med rejsearbejder indenfor skibsreparation, offshore, industri og vindmøller.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændring af koncernens aktivitetsområder i regnskabsåret.

Det administrative personale i koncernen er pr. 1. januar 2022 overført fra MarineShaft Holding A/S til MarineShaft A/S.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat for koncernen er bedre end forventet, hvilket skyldes, at 2022, modsat forventningerne, stort ikke er påvirket af restriktioner som følge af Covid-19.

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

Der forventes samme aktivitet i 2023 og et resultat svarende til det realiserede resultat for 2022.

Egne kapitalandele

	2022 kr.	2021 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
Egne aktier, 2.083.333 stk. a nom. 1 kr.....	2.083.333	2.083.333
	2.083.333	2.083.333
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Egne aktier, 2.083.333 stk.....	41,7	41,7
	41,7	41,7

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		92.749.957	80.557.689	7.967.953	17.306.626
Personaleomkostninger.....	1	-43.650.235	-45.615.701	3.472	-8.004.329
Af- og nedskrivninger.....		-7.278.285	-6.986.846	-7.278.285	-6.986.846
DRIFTSRESULTAT.....		41.821.437	27.955.142	693.140	2.315.451
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	32.186.563	20.215.178
Andre finansielle omkostninger.....	2	-602.199	-511.327	-863.719	-849.593
RESULTAT FØR SKAT.....		41.219.238	27.443.815	32.015.984	21.681.036
Skat af årets resultat.....	3	-9.155.786	-6.098.002	47.468	-335.223
ÅRETS RESULTAT.....	4	32.063.452	21.345.813	32.063.452	21.345.813

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		50.106.816	51.508.329	50.106.816	51.508.329
Produktionsanlæg og maskiner.....		38.691.202	42.629.372	38.691.202	42.629.372
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.175.773	1.596.730	1.175.773	1.596.730
Materielle anlægsaktiver.....	5	89.973.791	95.734.431	89.973.791	95.734.431
Kapitalandele i dattervirk-somheder.....		0	0	38.572.676	26.386.113
Andre værdipapirer.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		47.500	47.500	47.500	47.500
Finansielle anlægsaktiver.....	6	97.500	97.500	38.670.176	26.483.613
ANLÆGSAKTIVER.....		90.071.291	95.831.931	128.643.967	122.218.044
Råvarer og hjælpematerialer.....		41.643.235	36.590.411	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	0	38.622.640	33.197.418
Varebeholdninger.....		41.643.235	36.590.411	38.622.640	33.197.418
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.587.571	10.302.132	120.997	115.640
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	5.216.591	3.735.132	0	0
Andre tilgodehavender.....		959.590	902.542	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	256.688	0	256.688
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	9.020.202	5.688.782
Periodeafgrænsningsposter.....	8	391.288	458.041	201.658	192.569
Tilgodehavender.....		18.155.040	15.654.535	9.342.857	6.253.679
Likvide beholdninger.....		12.777.281	273.041	5.372.548	13.616
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		72.575.556	52.517.987	53.338.045	39.464.713
AKTIVER.....		162.646.847	148.349.918	181.982.012	161.682.757

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	9	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	3.572.674	3.386.111
Overført resultat.....		77.753.812	61.690.360	74.181.138	58.304.249
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		16.000.000	10.000.000	16.000.000	10.000.000
EGENKAPITAL.....		98.753.812	76.690.360	98.753.812	76.690.360
Hensættelse til udskudt skat.....	10	6.580.916	5.982.096	6.025.181	5.612.479
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		6.580.916	5.982.096	6.025.181	5.612.479
Gæld til selskabsdeltagere.....		37.800.000	34.000.000	37.800.000	34.000.000
Langfristede gældsforpligtelser...	11	37.800.000	34.000.000	37.800.000	34.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		66.623	10.955.123	0	6.039.514
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	112.827	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.525.514	2.598.507	279.811	818.726
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	31.507.917	30.409.136
Selskabsskat.....		708.966	0	708.966	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.066	0
Anden gæld.....		16.098.189	18.123.832	6.903.259	8.112.542
Kortfristede gældsforpligtelser ...		19.512.119	31.677.462	39.403.019	45.379.918
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		57.312.119	65.677.462	77.203.019	79.379.918
PASSIVER.....		162.646.847	148.349.918	181.982.012	161.682.757
 Eventualposter mv.	12				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
 Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	5.000.000	61.690.360	10.000.000	76.690.360
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		16.063.452	16.000.000	32.063.452
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-10.000.000	-10.000.000
Egenkapital 31. december 2022.....	5.000.000	77.753.812	16.000.000	98.753.812

EGENKAPITALOPGØRELSE

Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	5.000.000	3.386.111	58.304.249	10.000.000	76.690.360
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		32.186.563	-16.123.111	16.000.000	32.063.452
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-10.000.000	-10.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-32.000.000	32.000.000		0
Egenkapital 31. december 2022.....	5.000.000	3.572.674	74.181.138	16.000.000	98.753.812

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	32.063.452	21.345.813
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.250.035	7.009.573
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-224.600
Skat af årets resultat tilbageført.....	9.155.786	6.098.002
Betalt selskabsskat.....	-7.591.312	-3.743.892
Ændring i varebeholdninger.....	-5.052.824	-6.237.885
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.757.193	-21.939.815
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	-3.700.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-3.685.809	24.066.360
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	29.382.135	22.673.556
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.489.395	-12.301.270
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	231.490
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.489.395	-12.069.780
Låneoptagelse ved selskabsdeltagere.....	12.100.000	34.000.000
Køb af egne aktier.....	0	-10.000.000
Afdrag på lån ved selskabsdeltagere.....	-6.600.000	-879.539
Ændring i driftskredit.....	-10.888.500	-4.531.724
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-10.000.000	-30.116.304
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-15.388.500	-11.527.567
ÆNDRING I LIKVIDER.....	12.504.240	-923.791
Likvider 1. januar.....	273.041	1.196.832
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	12.777.281	273.041
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	12.777.281	273.041
LIKVIDER.....	12.777.281	273.041

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	65	72	1	16	
Løn og gager	39.363.768	41.097.572	-1.804	6.446.211	
Pensioner	3.531.124	3.801.910	9.609	1.303.772	
Andre omkostninger til social sikring	755.343	716.219	183.237	254.346	
Andre personaleomkostninger	0	0	-194.514	0	
	43.650.235	45.615.701	-3.472	8.004.329	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Andre finansielle omkostninger					2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	419.278	379.666	
Finansielle omkostninger i øvrigt	602.199	511.327	444.441	469.927	
	602.199	511.327	863.719	849.593	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.556.966	4.943.312	-460.170	-745.470	
Regulering af udskudt skat	598.820	1.154.690	412.702	1.080.693	
	9.155.786	6.098.002	-47.468	335.223	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	16.000.000	10.000.000	16.000.000	10.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	0	0	32.186.563	20.215.178	
Overført resultat	16.063.452	11.345.813	-16.123.111	-8.869.365	
	32.063.452	21.345.813	32.063.452	21.345.813	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	70.799.784	70.866.827	13.007.180
Tilgang.....	1.083.950	262.490	142.955
Afgang.....	0	-1.214.111	-483.752
Kostpris 31. december 2022.....	71.883.734	69.915.206	12.666.383
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	19.291.455	28.237.455	11.410.450
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.214.111	-483.752
Årets afskrivninger	2.485.463	4.200.660	563.912
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	21.776.918	31.224.004	11.490.610
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	50.106.816	38.691.202	1.175.773
	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	70.799.784	70.866.827	13.007.180
Tilgang.....	1.083.950	262.490	142.955
Afgang.....	0	-1.214.111	-483.752
Kostpris 31. december 2022.....	71.883.734	69.915.206	12.666.383
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	19.291.455	28.237.455	11.410.450
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.214.111	-483.752
Årets afskrivninger	2.485.463	4.200.660	563.912
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	21.776.918	31.224.004	11.490.610
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	50.106.816	38.691.202	1.175.773

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	50.000	47.500
Kostpris 31. december 2022.....	50.000	47.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	50.000	47.500

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Moterselskabet		
	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	3.000.000	50.000	47.500
Kostpris 31. december 2022.....	3.000.000	50.000	47.500
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	23.386.113	0	0
Udloddet resultat	-20.000.000	0	0
Årets værdireguleringer	32.186.563	0	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	35.572.676	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	38.572.676	50.000	47.500

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MarineShaft A/S, Hirtshals.....	37.989.802	32.175.377	100 %
MarineShaft International A/S, Hirtshals.....	582.874	11.186	100 %

	Koncernen		Moterselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	5.218.289	5.278.012	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-114.525	-1.542.880	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	5.103.764	3.735.132	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.216.591	3.735.132	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-112.827	0	0	0
	5.103.764	3.735.132	0	0

7

Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	391.288	458.041	201.658	192.569
	391.288	458.041	201.658	192.569

8

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

NOTER

				Note
		2022	2021	
		kr.	kr.	
Selskabskapital				9
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 2.916.667 stk. a nom. 1 kr.....	2.916.667	2.916.667		
Egne aktier, 2.083.333 stk. a nom. 1 kr.....	2.083.333	2.083.333		
	5.000.000	5.000.000		
Hensættelse til udskudt skat				10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder mv.				
	Koncernen	Moderselskabet		
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Udskudt skat 1. januar.....	5.982.096	4.827.406	5.612.479	4.531.786
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	598.820	1.154.690	412.702	1.080.693
Udskudt skat 31. december.....	6.580.916	5.982.096	6.025.181	5.612.479
Langfristede gældsforpligtelser				11
	Koncernen			
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til selskabsdeltagere.....	41.700.000	3.900.000	37.800.000	36.200.000
	41.700.000	3.900.000	37.800.000	36.200.000
	Moderselskabet			
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til selskabsdeltagere.....	41.700.000	3.900.000	37.800.000	36.200.000
	41.700.000	3.900.000	37.800.000	36.200.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser****Koncern:****Leasing:**

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med gennemsnitlige årlige leasingydelser på 509 tkr. inkl. moms. Leasingaftalerne har en samlet restleasingydelse på 475 tkr. inkl. moms.

Lejeaftaler:

Koncernen har indgået huslejeaftale om lejemål. Huslejeaftalen udgør 63 tkr. årligt. Huslejeaftalen har en opsigelsesperiode på 2 måneder.

Koncernen har indgået areallejeaftaler med Hirtshals Havn med en årlig forpligtelse på 185 tkr.

Moder:**Kaution:**

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes mellemværende med pengeinstitut.

Pr. 31. december 2022 er der ikke træk på kreditterne.

Leasing:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med gennemsnitlige årlige leasingydelser på 242 tkr. inkl. moms. Leasingaftalerne har en samlet restleasingydelse på 101 tkr. inkl. moms.

Lejeaftaler:

Selskabet har indgået areallejeaftaler med Hirtshals Havn med en årlig forpligtelse på 185 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 709 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13****Koncernen:**

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i bygning på 2.500 tkr. og 2.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2022 udgør henholdsvis 30.864 tkr. og 3.056 tkr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i løsøre på 1.600 tkr. og 500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2022 udgør 2.255 tkr.

Moderselskabet:

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i bygning på 2.500 tkr. og 2.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2022 udgør henholdsvis 30.864 tkr. og 3.056 tkr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i løsøre på 1.600 tkr. og 500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2022 udgør 2.255 tkr.

NOTER

Note

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Virksomheden har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MarineShaft Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne 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.

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 anskaffelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Produktionsværdien udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede projekter med tillæg af forskydning mellem indeværende og sidste års arbejde under udførsel. Produktionsværdien indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen består af lejeindtægter på ejendomme og driftsmateriel samt udlejning af administrativt personale.

Nettoomsætning ved salg af stål 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.

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 driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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 oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fra-trukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-30 år	0-5.000 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-30 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes 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. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

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.

Egenkapital

Selskabet ejer egne kapitalandele. Erhvervelse og afhændelse af egne kapitalandele indregnes under selskabets frie reserver.

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 kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.