

Henrik Yde Holding ApS

c/o Henrik Yde-Andersen, Søvolden 4, 2820 Gentofte

CVR-nr. 31 25 40 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2025.

Henrik Yde-Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Henrik Yde Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 23. maj 2025

Direktion

Henrik Yde-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Henrik Yde Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Yde Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 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 eller 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.

Aarhus, den 23. maj 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Yde Holding ApS c/o Henrik Yde-Andersen, Søvolden 4 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 31 25 40 86
	Stiftet: 1. februar 2008
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Yde-Andersen
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Agerøvej 31A, 2. sal 8381 Tilst
Dattervirksomhed	Kiin ApS, København Fincadel Kiin Kiin ApS, Gentofte

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	23.555	30.372	36.865	37.529	38.870
Resultat af primær drift	1.093	3.897	7.928	7.701	10.616
Finansielle poster, netto	83	15	-190	-207	-85
Årets resultat	919	3.129	6.001	5.779	8.213
Balance:					
Balancesum	74.637	75.751	75.447	71.768	68.417
Investeringer i materielle anlægsaktiver	323	3.034	7.927	5.855	3.551
Egenkapital	71.395	70.476	71.583	65.686	60.015
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	192	5.869	7.478	7.540	10.628
Investeringsaktivitet	-397	-3.119	-7.229	-5.471	-3.033
Finansieringsaktivitet	0	-4.100	0	-57	-55
Pengestrømme i alt	-205	-1.351	248	2.013	7.540
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	61	69	80	76	80
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	721,9	397,9	589,5	386,4	269,5
Soliditetsgrad	68,3	67,3	67,5	65,2	62,8

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:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i drift af restauranter og hermed beslægtet aktivitet. Derudover foretages der investeringer i ejendomme, med henblik på udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -21 t.kr. mod 1.341 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at virksomheden i årsrapporten for 2023 forventede et resultat i 2024 på niveau med 2023. Nedgangen i aktiviteten skal ses i sammenhæng med at koncernen i løbet af 2024 har afviklet 2 restauranter. Ledelsen anser derfor årets resultat som forventet.

Kapitalberedskab

Koncernen er i stort omfang egenfinansieret og har løbende anvendt overskudslikviditet indenfor koncernen, frem for at optage ekstern finansiering, hvilket er en bevidst strategi. Koncernens likviditet er tilfredsstillende og det er ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab er tilstrækkeligt således, at selskabet kan afregne sine forpligtelser overfor 3. mand i takt med at de forfalder til betaling.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at regnskabsåret 2025 vil være på niveau med indeværende års eller lavere. Den generelle udvikling og usikkerhed på de finansielle markeder kan have påvirkning på omsætning og resultat i det kommende regnskabsår.

Vidensressourcer

Koncernen forsøger løbende at tiltrække kompetente medarbejdere og have fokus på kompetenceudvikling af medarbejderstaben. Koncernens primære aktivitet er drift af restauranter, hvorfor de stræber efter at give kunderne den bedste service og kundeoplevelse.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernen er ikke særligt eksponeret i forhold til valutaudsving, da der kun handles i valuta i et begrænset omfang.

Renterisici

Koncernen er ikke særligt eksponeret i forhold til renterisici, idet selskabet ikke har rentebærende gæld ud over selskabsskat.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	23.554.869	30.372.378	-22.303	-14.951
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-21.236.116	-25.111.112	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.225.599	-1.364.614	-20.446	-20.446
Driftsresultat	1.093.154	3.896.652	-42.749	-35.397
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-89.279	1.329.379
2 Andre finansielle indtægter	91.386	21.387	713.783	684.046
3 Øvrige finansielle omkostninger	-8.093	-6.678	-588.076	-631.773
Resultat før skat	1.176.447	3.911.361	-6.321	1.346.255
4 Skat af årets resultat	-257.503	-782.686	-14.489	-4.903
6 Årets resultat	918.944	3.128.675	-20.810	1.341.352
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Henrik Yde Holding ApS	604.189	2.177.853		
5 Minoritetsinteresser	314.755	950.822		
	918.944	3.128.675		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	30.000	40.000	0	0
8	Goodwill	30.000	45.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	60.000	85.000	0	0
9	Investeringsejendomme	52.311.749	52.614.792	2.246.269	2.266.715
10	Produktionsanlæg og maskiner	209.181	235.328	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	566.454	1.114.465	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	53.087.384	53.964.585	2.246.269	2.266.715
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	46.392.565	44.975.288
13	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	15.163.322	16.209.093
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.560	7.580	0	0
15	Deposita	1.538.796	1.464.344	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.545.356	1.471.924	61.555.887	61.184.381
	Anlægsaktiver i alt	54.692.740	55.521.509	63.802.156	63.451.096

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	649.300	714.500	0	0	
Varebeholdninger i alt	<u>649.300</u>	<u>714.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	6.264	0	0	
16 Udskudte skatteaktiver	342.571	221.908	46.435	41.937	
Tilgodehavende selskabsskat	161.726	474.833	161.726	474.833	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	638.759	992.115	
Andre tilgodehavender	1.926.669	1.709.277	556.337	556.336	
17 Periodeafg.poster	<u>150.806</u>	<u>183.983</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender i alt	<u>2.581.772</u>	<u>2.596.265</u>	<u>1.403.257</u>	<u>2.065.221</u>	
Likvide beholdninger	<u>16.713.523</u>	<u>16.918.345</u>	<u>624.910</u>	<u>414.782</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>19.944.595</u>	<u>20.229.110</u>	<u>2.028.167</u>	<u>2.480.003</u>	
Aktiver i alt	<u>74.637.335</u>	<u>75.750.619</u>	<u>65.830.323</u>	<u>65.931.099</u>	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
Egenkapital				
	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	43.674.292	44.132.014
Overført resultat	50.762.945	50.851.255	7.088.653	6.719.241
Foreslået udbytte for regnskabsåret	67.500	0	67.500	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	50.955.445	50.976.255	50.955.445	50.976.255
Minoritetsinteresser	20.439.210	19.499.455	0	0
Egenkapital i alt	71.394.655	70.475.710	50.955.445	50.976.255
Gældsforpligtelser				
18 Anden gæld	479.886	190.330	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	479.886	190.330	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.981.382	3.945.216	74.600	73.400
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.448.038	14.405.081
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	65.461	276.850	65.260	236.264
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	279.579	226.298
Anden gæld	715.951	862.513	7.401	13.801
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.762.794	5.084.579	14.874.878	14.954.844
Gældsforpligtelser i alt	3.242.680	5.274.909	14.874.878	14.954.844
Passiver i alt	74.637.335	75.750.619	65.830.323	65.931.099

19 Oplysninger om dagsværdi

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskri- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Forslået udbytte for regnskab såret	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 1. januar						
2024	125.000	0	50.851.255	0	19.499.455	70.475.710
Tilgang						
minoritetsinteresser	0	0	-625.000	0	625.000	0
Årets resultat	0	0	536.690	67.500	314.755	918.945
	125.000	0	50.762.945	67.500	20.439.210	71.394.655

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	44.132.014	6.719.241	0	50.976.255
Regulering af reserve	0	-368.443	368.443	0	0
Årets resultat	0	-89.279	969	67.500	-20.810
	125.000	43.674.292	7.088.653	67.500	50.955.445

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Årets resultat	918.944	3.128.675
22 Reguleringer	1.483.113	2.011.290
23 Ændring i driftskapital	-2.144.990	2.076.806
Pengestrøm fra ordinær drift	257.067	7.216.771
Betalt selskabsskat	-65.060	-1.348.029
Pengestrømme fra driftsaktivitet	192.007	5.868.742
Køb af materielle anlægsaktiver	-323.397	-3.033.772
Køb af finansielle anlægsaktiver	-74.452	-85.646
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.020	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-396.829	-3.119.418
Udbetalt udbytte	0	-4.100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-4.100.000
Ændring i likvider	-204.822	-1.350.676
Likvider 1. januar 2024	16.918.345	18.269.021
Likvider 31. december 2024	16.713.523	16.918.345
Likvider		
Likvide beholdninger	16.713.523	16.918.345
Likvider 31. december 2024	16.713.523	16.918.345

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	20.258.470	24.062.051	0	0
Pensioner	419.280	394.720	0	0
Andre omkostninger til social sikring	558.366	654.341	0	0
	21.236.116	25.111.112	0	0
Direktion	1.797.624	1.659.728	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	61	69	0	0
Direktionen består af én person, hvorved vederlaget til direktionen ikke oplyses.				
2. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	687.085	662.705
Andre finansielle indtægter	91.386	21.387	26.698	21.341
	91.386	21.387	713.783	684.046
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	587.886	626.663
Andre finansielle omkostninger	8.093	6.678	190	5.110
	8.093	6.678	588.076	631.773
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	376.274	783.796	17.094	9.350
Årets regulering af udskudt skat	-114.273	3.337	-4.498	-4.447
Regulering af tidligere års skat	-4.498	-4.447	1.893	0
	257.503	782.686	14.489	4.903

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
5. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresse	314.755	950.822	0	0
	314.755	950.822	0	0

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-89.279	1.329.379
Udbytte for regnskabsåret	67.500	0
Overføres til overført resultat	969	11.973
Disponeret i alt	-20.810	1.341.352

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
7. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2024	100.000	100.000	0	0
Kostpris 31. december 2024	100.000	100.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-60.000	-50.000	0	0
Årets afskrivninger	-10.000	-10.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-70.000	-60.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	30.000	40.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2024	1.142.267	1.142.267	0	0
Kostpris 31. december 2024	1.142.267	1.142.267	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-1.097.267	-1.080.475	0	0
Årets afskrivninger	-15.000	-16.792	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-1.112.267	-1.097.267	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	30.000	45.000	0	0
9. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2024	55.945.424	53.446.146	2.457.340	2.457.340
Tilgang i årets løb	323.397	2.499.278	0	0
Kostpris 31. december 2024	56.268.821	55.945.424	2.457.340	2.457.340
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-3.330.632	-2.712.134	-190.625	-170.179
Årets afskrivninger	-626.440	-618.498	-20.446	-20.446
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-3.957.072	-3.330.632	-211.071	-190.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	52.311.749	52.614.792	2.246.269	2.266.715

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
10. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2024	261.475	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	261.475	0	0
Kostpris 31. december 2024	261.475	261.475	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-26.147	0	0	0
Årets afskrivninger	-26.147	-26.147	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-52.294	-26.147	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	209.181	235.328	0	0
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2024	17.655.176	17.720.172	0	0
Tilgang i årets løb	0	273.019	0	0
Afgang i årets løb	-900.425	-338.015	0	0
Kostpris 31. december 2024	16.754.751	17.655.176	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-16.540.711	-16.185.558	0	0
Årets afskrivninger	-548.011	-693.179	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	900.425	338.026	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-16.188.297	-16.540.711	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	566.454	1.114.465	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2024	0	0	843.273	377.500
Tilgang i årets løb	0	0	1.875.000	465.773
Kostpris 31. december 2024	0	0	2.718.273	843.273
Opskrivninger 1. januar 2024	0	0	44.132.014	46.638.435
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	535.721	1.329.379
Udbytte	0	0	0	-4.900.000
Øvrige egenkapitalbevægelser som følge af fusion	0	0	0	70.758
Øvrige reguleringer	0	0	-993.443	0
Opskrivninger 31. december 2024	0	0	43.674.292	43.138.572
Modregnet i tilgodehavender	0	0	0	993.443
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	0	993.443
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	0	46.392.565	44.975.288

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2024	0	0	16.209.093	16.619.961
Afgang i årets løb	0	0	-1.045.771	-410.868
Kostpris 31. december 2024	0	0	15.163.322	16.209.093
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	0	15.163.322	16.209.093
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos Fincadel Kiin Kiin Aps	0	0	15.163.322	16.209.093
	0	0	15.163.322	16.209.093
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2024	7.580	7.580	0	0
Afgang i årets løb	-1.020	0	0	0
Kostpris 31. december 2024	6.560	7.580	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	6.560	7.580	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
15. Deposita				
Kostpris 1. januar 2024	1.464.344	1.378.698	0	0
Tilgang i årets løb	74.452	85.646	0	0
Kostpris 31. december 2024	1.538.796	1.464.344	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.538.796	1.464.344	0	0
16. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2024	221.908	229.427	41.937	41.937
Udskudt skat af årets resultat	120.663	-7.519	4.498	0
	342.571	221.908	46.435	41.937
<p>Det udskudte skatteaktiv består af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi på anlægsaktiverne samt forskydning i selskabets periodeafgrænsningsposter. Selskabet har indregnet det udskudte skatteaktiv, da det forventes at det vil kunne udnyttes igennem fremtidig indtjening eller realisation af anlægsaktiverne.</p>				
17. Periodeafg.poster				
Forudbetalt forsikring	150.806	183.983	0	0
	150.806	183.983	0	0
18. Anden gæld				
Anden gæld forfalder indenfor 5 år.				

Noter

19. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2024	6.560
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.020

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ejerforeninger har koncernen givet pant nom. 322 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2024 udgør 33.927 t.kr. Der foreligger ingen gældsforhold til ejerforeninger pr. 31.12.2024.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en årlig husleje på 2.417 t.kr. Huslejekontrakterne har en opsigelsesperiode på 6-18 måneder, med en samlet forpligtelse på 2.422 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	Koncern	
	2024	2023
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.225.599	1.364.614
Skat af årets resultat	257.503	783.796
Udskudt skat	0	-3.337
Øvrige reguleringer	11	-133.783
	<u>1.483.113</u>	<u>2.011.290</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	65.200	235.600
Ændring i tilgodehavender	-177.951	332.202
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.032.239	1.509.004
	<u>-2.144.990</u>	<u>2.076.806</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Yde Holding ApS 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henrik Yde Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Henrik Yde Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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.

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

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

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 afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervrettigheder rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Henrik Yde Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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".

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisation sværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens 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 koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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