

MBN Investment ApS

Industrivej 3, 7900 Nykøbing M
CVR-nr. 42 98 22 88

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.12.24

Michael Benny Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

MBN Investment ApS
Industrivej 3
7900 Nykøbing M

Hjemsted: Morsø
CVR-nr.: 42 98 22 88
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Michael Benny Nielsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for MBN Investment ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 19. december 2024

Direktionen

Michael Benny Nielsen

Til kapitalejerne i MBN Investment ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MBN Investment ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 og 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 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 lovgivningen.

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.

Skive, den 19. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

Jakob Dahl Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46627

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	3.344	6.410	8.947
Finansielle poster i alt	-2.976	-1.609	-633
Årets resultat	210	3.923	6.429
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	122.965	125.946	105.365
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.533	13.869	5.076
Egenkapital	40.315	43.135	39.878
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	6.323	10.011	16.988
Investeringer	-7.468	-4.928	272
Finansiering	-8.215	22.039	-11.741
Årets pengestrømme	-9.360	27.122	5.519

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	1%	9%	18%
<i>Soliditet</i>			
Soliditetsgrad	33%	34%	38%
<i>Øvrige</i>			
Antal medarbejdere (gns.)	76	68	73

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive vognmandsforretning, affaldssortering, investering i ejendomme samt anden forretning i forbindelse hermed.

MBN Investment ApS' hovedaktivitet er besiddelse af og investering i kapitalandele i dattervirksomhed samt anden investering efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 210.186 mod DKK 3.923.136 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.315.313.

Årets resultat er lavere end de fastsatte forventninger for året, hvilket skyldes ekstraordinære omkostninger til affaldshåndtering, udvidelse af pladsen, samt omkostninger i forbindelse med indgåelse af forlig i tidligere tvist med en af koncernens kunder.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende efter omstændighederne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000 - 4.000 for det kommende år.

Finansielle risici*Valutarisici*

Koncernen eaktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutarer. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Likviditetsrisici

Likviditetsmæssigt er koncernen godt rustet, idet det nødvendige likviditetsberedskab er sikret til de fremtidige aktiviteter. Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser, i takt med at de forfalder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK	
	Bruttoresultat	54.453.883	52.349.135	-48.684	-1.501
1	Personaleomkostninger	-43.579.713	-38.020.075	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.874.170	14.329.060	-48.684	-1.501
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.529.682	-7.919.312	0	0
	Resultat af primær drift	3.344.488	6.409.748	-48.684	-1.501
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	58.649	1.569.723
3	Andre finansielle indtægter	299.562	55.753	145.437	0
4	Andre finansielle omkostninger	-3.275.692	-1.664.490	-11.904	0
	Finansielle poster i alt	-2.976.130	-1.608.737	192.182	1.569.723
	Resultat før skat	368.358	4.801.011	143.498	1.568.222
	Skat af årets resultat	-158.172	-877.875	-21.286	330
	Årets resultat	210.186	3.923.136	122.212	1.568.552
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	24.254.694	23.116.989	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	9.570.151	8.552.253	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.010.041	41.907.550	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	73.834.886	73.576.792	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.587.475	8.728.826
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	55.000	55.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	55.000	55.000	8.587.475	8.728.826
	Anlægsaktiver i alt	73.889.886	73.631.792	8.587.475	8.728.826
	Råvarer og hjælpematerialer	4.363.215	4.108.580	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.666.363	100.000	0	0
	Forudbetalinger for varer	19.757	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.049.335	4.208.580	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.480.113	14.518.637	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	31.941	5.500
	Tilgodehavende selskabsskat	443.000	0	443.000	49.205
	Andre tilgodehavender	3.236.681	2.377.792	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	3.732.250	1.715.196	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.892.044	18.611.625	474.941	54.705
	Likvide beholdninger	20.133.763	29.493.583	18.921.750	21.332.231
	Omsætningsaktiver i alt	49.075.142	52.313.788	19.396.691	21.386.936
	Aktiver i alt	122.965.028	125.945.580	27.984.166	30.115.762

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Overført resultat	27.184.099	29.791.887	27.184.099	29.791.887
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	27.434.099	30.041.887	27.434.099	30.041.887
9	Minoritetsinteresser	12.881.214	13.093.240	0	0
	Egenkapital i alt	40.315.313	43.135.127	27.434.099	30.041.887
10	Hensættelser til udskudt skat	5.769.821	5.583.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.769.821	5.583.000	0	0
11	Gæld til kreditinstitutter	20.990.263	22.998.763	0	0
11	Leasingforpligtelser	15.739.196	18.832.581	0	0
11	Deposita	22.200	0	0	0
11	Selskabsskat	0	48.875	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.751.659	41.880.219	0	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.084.933	14.154.615	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.761.853	36.544	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	31.963	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.734.385	11.682.455	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	21.282	0
	Selskabsskat	48.875	0	48.875	48.875
	Anden gæld	11.466.226	9.473.620	454.910	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.128.235	35.347.234	550.067	73.875
	Gældsforpligtelser i alt	76.879.894	77.227.453	550.067	73.875
	Passiver i alt	122.965.028	125.945.580	27.984.166	30.115.762
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	250.000	29.791.887	30.041.887	13.093.240	43.135.127
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.730.000	-2.730.000	0	-2.730.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	122.212	122.212	87.974	210.186
Saldo pr. 30.06.24	250.000	27.184.099	27.434.099	12.881.214	40.315.313

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	250.000	29.791.887	30.041.887	0	30.041.887
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.730.000	-2.730.000	0	-2.730.000
Forslag til resultatdisponering	0	122.212	122.212	0	122.212
Saldo pr. 30.06.24	250.000	27.184.099	27.434.099	0	27.434.099

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	210.186	3.923.136
15 Reguleringer	10.293.984	8.729.821
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.840.755	425.059
Tilgodehavender	-3.837.420	4.152.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.051.929	-2.547.901
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.122.246	-1.613.828
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.000.170	13.068.939
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	299.562	55.753
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.251.962	-1.664.490
Betalt selskabsskat	-725.099	-1.449.307
Pengestrømme fra driften	6.322.671	10.010.895
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.532.776	-13.869.165
Salg af materielle anlægsaktiver	1.065.000	8.941.103
Pengestrømme fra investeringer	-7.467.776	-4.928.062
Frie pengestrømme	-1.145.105	5.082.833
Betalt udbytte	-3.030.000	-114.400
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	4.725.309	17.906.752
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-2.008.500	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-7.901.524	4.247.139
Pengestrømme fra finansiering	-8.214.715	22.039.491
Årets samlede pengestrømme	-9.359.820	27.122.324
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	29.493.583	9.459.813
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	-7.088.554
Likvide beholdninger ved årets slutning	20.133.763	29.493.583
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.133.763	29.493.583
I alt	20.133.763	29.493.583

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	33.169.178	30.331.893	0	0
Pensioner	4.206.194	2.245.044	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.031.261	905.435	0	0
Andre personaleomkostninger	5.173.080	4.537.703	0	0
I alt	43.579.713	38.020.075	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	76	68	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	58.649	1.569.723
---	---	---	--------	-----------

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	299.562	55.753	145.437	0
-------------------------	---------	--------	---------	---

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	3.126.742	1.383.863	11.904	0
Øvrige finansielle omkostninger	148.950	280.627	0	0
I alt	3.275.692	1.664.490	11.904	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

5. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	2.730.000	0	2.730.000	0
Minoritetsinteresser	87.974	2.354.584	0	0
Overført resultat	-2.607.788	1.568.552	-2.607.788	1.568.552
I alt	210.186	3.923.136	122.212	1.568.552
Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	700.000	1.150.000	700.000	1.150.000

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.23	24.640.232	471.958	17.896.664	107.016.459
Tilgang i året	1.683.716	0	2.562.001	4.287.059
Afgang i året	-145.000	0	0	-1.631.000
Kostpris pr. 30.06.24	26.178.948	471.958	20.458.665	109.672.518
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.573.243	-471.958	-9.344.411	-65.108.909
Afskrivninger i året	-351.011	0	-1.544.103	-5.634.568
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	1.081.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-1.924.254	-471.958	-10.888.514	-69.662.477
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	24.254.694	0	9.570.151	40.010.041

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.23	0	55.000
Kostpris pr. 30.06.24	0	55.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0	55.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.23	25.424.876	0
Kostpris pr. 30.06.24	25.424.876	0
Opskrivninger pr. 01.07.23	-16.696.050	0
Årets resultat fra kapitalandele	58.649	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-200.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	-16.837.401	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	8.587.475	0

7. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
MBN Nykøbing Holding ApS, Morsø	40%
Ejendomsselskabet Industrivej 3 ApS, Morsø	40%
Nordvest Sortering ApS, Morsø	40%
Fredsø A/S, Morsø	40%
Fredsø Vognmandsforretning ApS, Morsø	40%
MBN Nykøbing Holding II ApS, Morsø	40%
Fredsoe Facharbeiter I ApS, Morsø	40%
Fredsoe Facharbeiter II ApS, Morsø	40%
Fredsoe Facharbeiter III ApS, Morsø	40%
Fredsoe Facharbeiter IV ApS, Morsø	40%
Samilla ApS, Thisted	40%

Modervirksomheden ejer 40% af Fredsø-Holding ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale med de øvrige kapitalejere. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor Fredsø-Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomhed.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til forsikringer, vægtafgift, leasingydelse samt finansieringsomkostninger, der amortiseres over lånets løbetid.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
9. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	13.093.240	11.290.522	0	0
Betalt udbytte	-300.000	-551.866	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	87.974	2.354.584	0	0
I alt	12.881.214	13.093.240	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	5.583.000	4.754.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	186.821	829.000	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.24	5.769.821	5.583.000	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	2.000.000	12.990.263	22.990.263	24.998.763
Leasingforpligtelser	7.084.933	136.500	22.824.129	30.725.653
Deposita	0	0	22.200	0
Selskabsskat	0	0	0	310.418
I alt	9.084.933	13.126.763	45.836.592	56.034.834

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en forpligtelse i uopsigelsesperioden, der udgør t.DKK 282 pr. 30. juni 2024. Kontrakten kan tidligst opsiges den 1. juni 2026.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
tionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-
dagen t.DKK 25.752.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 25.752.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for
selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for
de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber
udgør t.DKK 48 på balancedagen, hvoraf t.DKK 48 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derud-
over eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til
sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 25.420, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.104 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 18.529. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 19.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 18.529.
- Varebeholdninger t.DKK 4.363
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.471

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 25 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed ejerforeningens forpligtelser, hvori et datterselskab er foreningsmedlem. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 50.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Benny Nielsen	Hovedaktionær
Fredsø-Holding ApS, Morsø	Datterselskab
Ejendomsselskabet Industrivej 3 ApS, Morsø	Datterselskab
Nordvest Sortering ApS, Morsø	Datterselskab
Fredsø A/S, Morsø	Datterselskab
Fredsø Vognmandsforretning ApS, Morsø	Datterselskab
Facharbejder Holding ApS, Morsø	Datterselskab
Fredsoe Facharbejder I ApS, Morsø	Datterselskab
Fredsoe Facharbejder II ApS, Morsø	Datterselskab
Fredsoe Facharbejder III ApS, Morsø	Datterselskab
Fredsoe Facharbejder IV ApS, Morsø	Datterselskab
Samilla ApS, Thisted	Datterselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-370.000	-1.676.103
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.529.682	7.919.312
Finansielle indtægter	-299.562	-55.753
Finansielle omkostninger	3.275.692	1.664.490
Skat af årets resultat	158.172	877.875
I alt	10.293.984	8.729.821

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25-50	60%
Indretning af lejede lokaler	2-8	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8	10%

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.