

Selskabet af 13. marts 2025 ApS

c/o Oskar Group ApS, Esplanaden 34A, st., 1263 København K
CVR-nr. 25 08 32 88

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 7. august 2025

Henrik Wessmann Jensen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-20
Anvendt regnskabspraksis	21-26

Selskabsoplysninger

Selskabet	Selskabet af 13. marts 2025 ApS c/o Oskar Group ApS Esplanaden 34A, st. 1263 København K
	CVR-nr.: 25 08 32 88 Stiftet: 15. november 1999 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Wessmann Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Selskabet af 13. marts 2025 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at koncernregnskabet og årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2025 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. august 2025

Direktion:

Henrik Wessmann Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Selskabet af 13. marts 2025 ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Selskabet af 13. marts 2025 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 som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende koncernregnskabet og årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning for fortsat drift. Af noten forudsætning for fortsat drift i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabet fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe finansiering.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke være muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

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 afkræftende 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 fejl-information, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet modificeret som følge af manglende dokumentation for fortsat drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag mangler omtale heraf.

Aarhus, den 7. august 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat	5.820	-78.334	-1.219	-2.611
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	-82.129	-201.169	-26.165	-21.857
Resultat af primær drift	-82.129	-204.549	-217.080	131.480
Finansielle poster, netto	-21.974	-132.465	-125.006	-116.794
Årets resultat før skat	-104.103	-337.014	-342.092	14.686
Årets resultat	484.267	-638.364	-279.679	1.690
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	484.267	-513.530	-264.596	1.032
Balance				
Balancesum	3.738	523.307	1.119.741	1.502.170
Egenkapital	-229.539	-713.806	-119.802	75.617
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	-245.410	-729.677	-260.509	74.959
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-105.103	24.640	-86.631	-186.827
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	90.597	-1.528	-57.067	-243.616
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-23.212	116.309	391.932
Pengestrømme i alt	-14.506	-100	-27.389	-38.511
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	-939	-57.067	-243.616
Nøgletal				
Soliditetsgrad	Neg.	Neg.	Neg.	5,0
Egenkapitalforrentning	Neg.	Neg.	Neg.	2,3

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 drive virksomhed med køb, salg, drift og udvikling af fast ejendom samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udviser et overskud på 484.267 t.kr. hvoraf 592.098 t.kr. vedrørende aktiviteter som regnskabsmæssigt er behandlet som Ophørende aktiviteter. Disse aktiviteter blev overdraget 31. januar 2024 som led i den rekonstruktion som blev godkendt af Skifteretten i slutningen af 2023.

Resultatet af de fortsættende aktiviteter udviser et underskud på 107.831 t.kr. Dette resultat er påvirket negativt af frasalget af en række datterselskaber.

Selskabets egenkapital er negativ med 230.538 t.kr. og selskabet har kortfristede gældsforpligtelser på 233.191 t.kr.

Der er løbende dialog med selskabets kreditorer og kreditgivere med henblik på få kreditterne forlænget.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets positive resultat svarer til forventningerne, idet frasalget af de ophørende aktiviteter også var beskrevet i ledelsesberetningen i årsrapporten for 2023.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

De fortsættende aktiviteter i koncernen forventes at være begrænsede.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste	1	5.820	-78.334	-303	-26.915
Personaleomkostninger	2	0	-29.189	0	0
Af- og nedskrivninger		0	-2.571	0	0
Andre driftsomkostninger	3	-87.949	-93.646	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	-809	0	0
Driftsresultat		-82.129	-204.549	-303	-26.915
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		0	0	-7.317	-83.102
Andre finansielle indtægter		876	458	566	4
Andre finansielle omkostninger		-22.850	-132.923	-22.576	-22.257
Resultat før skat		-104.103	-337.014	-29.630	-132.270
Skat af årets resultat		-3.728	-9.025	-3.728	0
Årets resultat - fortsættende aktiviteter		-107.831	-346.039	-33.358	-132.270
Resultat af ophørende aktiviteter	4	592.098	-292.325	0	0
Årets resultat	5	484.267	-638.364	-33.358	-132.270

Balance 31. december

Aktiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		603	1.443	558	558
Indretning af lejede lokaler		0	1.597	0	0
Investeringsejendomme		0	89.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	603	92.040	558	558
Kapitalandele i dattervirk- somheder		0	0	940	8.244
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	14	0	14
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12	0
Finansielle anlægsaktiver		0	582	0	0
Finansielle anlægsaktiver	8	0	596	952	8.258
Anlægsaktiver		603	92.636	1.510	8.816
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		0	2.857	0	0
Varebeholdninger		0	2.857	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	404	0	0
Andre tilgodehavender		3.088	3.285	1.097	0
Periodeafgrænsningsposter		46	66	46	0
Tilgodehavender		3.134	3.755	1.143	0
Likvide beholdninger		1	14.507	0	0
Omsætningsaktiver, fortsættende aktiviteter		3.135	21.119	1.143	0
Ophørende aktiviteter	9	0	409.552	0	0
Omsætningsaktiver		3.135	430.671	1.143	0
Aktiver		3.738	523.307	2.653	8.816

Balance 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Passiver					
Anpartskapital		125	125	125	125
Overført resultat		-231.696	-729.802	-230.663	-197.306
Minoritetsinteresser		2.032	15.871	0	0
Egenkapital		-229.539	-713.806	-230.538	-197.181
<hr/>					
Hensættelse til udskudt skat	10	0	2.892	0	0
Hensatte forpligtelser		0	2.892	0	0
<hr/>					
Anden gæld		0	2.066	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	2.066	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.369	5.196	580	489
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.466	61.778
Gæld til associerede virksomheder		21	0	21	19
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.133	3.448	3.133	3.448
Anden gæld		228.754	225.139	227.991	140.263
Periodeafgrænsningsposter		0	2.780	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		233.277	236.563	233.191	205.997
Ophørende aktiviteter	12	0	995.592	0	0
Gældsforpligtelser		233.277	1.234.221	233.191	205.997
<hr/>					
Passiver		3.738	523.307	2.653	8.816
<hr/>					
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				
Forudsætninger for fortsat drift	16				

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncernen			I alt
	Anpartskapital	Overført resultat	Minoritetsinteresser	
Egenkapital 1. januar 2024	125	-729.802	15.871	-713.806
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		498.106	-13.839	484.267
Egenkapital 31. december 2024	125	-231.696	2.032	-229.539

tkr.	Moderselskabet			I alt
	Anpartskapital	Overført resultat		
Egenkapital 1. januar 2024	125	-197.305		-197.180
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5			-33.358	-33.358
Egenkapital 31. december 2024	125	-230.663		-230.538

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 tkr.	2023 tkr.
Årets resultat	484.267	-638.364
Årets afskrivninger tilbageført	0	2.571
Resultat af ophørende aktiviteter	-592.098	0
Skat af årets resultat tilbageført	3.728	9.025
Ændring i arbejdskapital	-190	453.621
Dagsværdiregulering	0	809
Øvrige reguleringer, ophørende aktiviteter	-810	196.978
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-105.103	24.640
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-946
Salg af materielle anlægsaktiver	90.597	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-582
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	90.597	-1.528
Provenue ved langfristet låneoptagelse	0	103.116
Afdrag på lån	0	-126.328
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-23.212
Ændring i likvider	-14.506	-100
Likvider 1. januar	14.507	14.607
Likvider 31. december	1	14.507
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	1	14.507
Likvider	1	14.507

Noter

1 | Særlige poster

Datterselskabet har i 2024 solgt en række datterselskaber, hvilket har påvirket koncernresultatet i 2024 negativt.

Datterselskabet, Oskar Group ApS, har i december 2023 fået godkendt en rekonstruktionsplan i Sø- og handelsretten i København, som følge heraf har Oskar Group ApS fået eftergivet gældsforpligtelser, hvilket i 2023 har påvirket koncernresultatet positivt, og har realiseret tab på udlån, der har påvirket koncernresultatet negativt.

	Koncernen		Morderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
2 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	27	1	1
Løn og gager	0	29.189	0	0
	0	29.189	0	0
Vederlag til direktører i koncernen	0	4.902	0	0
	0	4.902	0	0

3 | Andre driftsomkostninger

Datterselskabet har i 2024 solgt en række datterselskaber, hvilket har påvirket koncernresultatet i 2024 negativt.

Datterselskabet, Oskar Group ApS, har i december 2023 fået godkendt en rekonstruktionsplan i Sø- og handelsretten i København, som følge heraf har Oskar Group ApS fået eftergivet gældsforpligtelser, hvilket i 2023 har påvirket koncernresultatet positivt, og har realiseret tab på udlån, der har påvirket koncernresultatet negativt.

4 | Resultat af ophørende aktiviteter

Resultat af ophørende aktiviteter	592.098	0	0	0
Omsætning	0	16.684	0	0
Andre driftsindtægter	0	4.525	0	0
Andre eksterne omkostninger	0	-9.334	0	0
Dagsværdiregulering ejendomme	0	-176.241	0	0
Andre finansielle indtægter	0	2.747	0	0
Andre finansielle omkostninger	0	-122.278	0	0
Årets skat	0	61.955	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-70.383	0	0
	592.098	-292.325	0	0

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
5 Forslag til resultatdisponering				
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-34.853
Overført resultat	498.106	-513.530	-33.358	-97.417
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	-13.839	-124.834	0	0
	484.267	-638.364	-33.358	-132.270

6 | Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncernen
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	5.000
Afgang	-5.000
Kostpris 31. december 2024	0
Afskrivninger 1. januar 2024	5.000
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-5.000
Afskrivninger 31. december 2024	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0

7 | Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncernen		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Investeringsejendomme
Kostpris 1. januar 2024	1.967	3.110	46.094
Afgang	-1.364	-3.110	-46.094
Kostpris 31. december 2024	603	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	524	1.513	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-524	-1.513	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	0	0	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2024	0	0	42.906
Værdireguleringer solgte aktiver	0	0	-42.906
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	603	0	0

Noter

7 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- selskabet
tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	558
Kostpris 31. december 2024	558
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	558

8 | Finansielle anlægsaktiver

	Koncernen		
tkr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	20	1	582
Afgang	-20	0	-582
Kostpris 31. december 2024	0	1	0
Værdireguleringer 1. januar 2024	-6	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	6		
Værdireguleringer 31. december 2024	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	1	0

	Moderselskabet		
tkr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	13.288	20	0
Afgang	-40	-20	0
Kostpris 31. december 2024	13.248	0	0
Værdireguleringer 1. januar 2024	-5.045	-6	0
Årets værdiregulering	-6.396	0	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver	-867	6	
Værdireguleringer 31. december 2024	-12.308	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	940	0	0

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat) Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
NVG 15 Holding, København	100 %
Nørre Voldgade 15, København	100 %
Oskar NV, København	100 %
Selskabet af 28. februar 2025 (100 % stemmerettigheder), København	31,61 %

Oplysninger om årets resultat og egenkapital i kapitalandele er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 97 a, stk. 4.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
9 Ophørende aktiviteter				
Investeringsejendomme	0	405.400	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	16	0	0
Depositum	0	2.388	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	206	0	0
Andre tilgodehavender	0	884	0	0
Likvide beholdninger	0	42	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	616	0	0
	0	409.552	0	0

Noter

10 | Hensættelser til udskudt skat

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Udskudt skat vedrører:				
Ejendomme	0	2.896	0	0
Udskudt skat 1. januar	2.892	-1.512	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-2.892	4.404	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december 2024	0	2.892	0	0

11 | Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Koncernen			
	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Anden gæld	0	0	0	2.066
	0	0	0	2.066

12 | Ophørende aktiviteter

Udskudt skat	0	14.550	0	0
Bankgæld, langfristet	0	398.112	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	426.515	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	20.460	0	0
Gæld til tilnyttede virksomheder	0	92.345	0	0
Anden gæld	0	43.610	0	0
	0	995.592	0	0

13 | Eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

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

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

Noter

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskyldner kautioner for i alt 130.950 t.kr. vedrørende gæld i datterselskaber og 3. mands gæld.

15 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Wessmann og hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

16 | Forudsætninger for fortsat drift

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Dette forudsætter at der henføres selskabet ny kapital eller at nuværende kreditgivere forlænger deres kreditter. Der er løbende forhandlinger med udvalgte långivere om forlængelse af eksisterende kreditter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet af 13. marts 2025 ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Selskabet af 13. marts 2025 ApS samt dattervirksomheder, hvori Selskabet af 13. marts 2025 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, 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 inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ophørende aktiviteter

Ophørende aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhændet, er planlagt afhændes, lukkes eller opgives eller udskilt som bestemt for salg, og salget, lukningen eller opgivelsen forventes gennemført indenfor ét år i henhold til en samlet formel plan. Ophørende aktiviteter omfatter desuden virksomheder, som i forbindelse med opkøbet er klassificeret som bestemt for salg.

Resultatet efter skat af ophørende aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen uden tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses omsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørende aktivitet. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser for ophørende aktiviteter udskilles i særskilte linjer i blanchen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørende aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørende aktiviteter eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørende aktiviteter, hvis den forventede restværdi overstiger den regnskabsmæssige værdi.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Vareforbrug

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

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger. Løbende forbedringer samt omkostninger til reoverings og optimeringsprojekter, inkl. renter i projektperioden aktiveres efter første indregning når omkostninger afholdes. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Dagsværdien er opgjort baseret på ejendommens budgetterede nettoindtjening og afkastkrav i færdig reoveret og optimeret stand fratrukket ikke afholdte budgetterede reoverings- og optimeringsomkostninger samt sædvanligt developer honorar. Beregningen baseres ligeledes på et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne 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 inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte 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 forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Der 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 kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.