
Feldborg Group A/S

Ny Vestergade 74A, 5672 Broby

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 28 71 53 23

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/6 2025

Hardy Birkelund
Mogensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Feldborg Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 25. juni 2025

Direktion

Claus Feldborg
direktør

Bestyrelse

Hardy Birkelund Mogensen
formand

Claus Feldborg

Christian Hartvig

Sofie Amalie Feldborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Feldborg Group A/S

Konklusion

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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Feldborg Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 25. juni 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

mne23318

Mette Plambech

statsautoriseret revisor

mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet	Feldborg Group A/S Ny Vestergade 74A 5672 Broby CVR-nr: 28 71 53 23 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn
Bestyrelse	Hardy Birkelund Mogensen, formand Claus Feldborg Christian Hartvig Sofie Amalie Feldborg
Direktion	Claus Feldborg
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af primær drift	5.742	6.488	9.468	16.615	12.603
Resultat af finansielle poster	-4.938	-4.254	-2.455	-1.772	-2.154
Årets resultat	557	1.762	5.095	11.524	8.128
Balance					
Balancesum	189.903	179.988	180.108	151.241	131.636
Egenkapital	58.344	56.468	56.233	51.419	39.979
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.671	4.629	-7.840	7.657	14.012
- investeringsaktivitet	-10.011	-6.525	-16.111	-14.124	-17.047
- finansieringsaktivitet	13.393	2.814	19.194	10.710	1.278
Årets forskydning i likvider	-1.289	918	-4.757	4.243	-1.757
Antal medarbejdere	282	282	249	239	233
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,0%	3,6%	5,3%	11,0%	9,6%
Soliditetsgrad	30,7%	31,4%	31,2%	34,0%	30,4%
Egenkapitalforrentning	1,0%	3,1%	9,5%	25,2%	22,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter er udvikling, produktion og handel med grønne indendørsplanter. Produktion og salg finder sted såvel nationalt som internationalt.

Markedsoverblik

Som følge af international uro har 2024 været præget af usikkerhed og tilbageholdenhed på vores hovedmarkeder. Ved effektiv produktion, produktudvikling og høj kundeservice søger vi at fastholde og udbygge en stærk markedsposition.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 557.289, og koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 58.343.855.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Forventningerne til 2024 blev resultatmæssigt ikke indfriet, idet vi forventede et resultat i størrelsesordenen DKK 10 mio. og realiserede DKK 0,5 mio.

Den svage markedssituation, ustabile energi- og fragtpreiser samt generelt stigende omkostninger sammenholdt med en væsentlig udvidelse af produktionskapacitet har medført, at vi ikke har kunnet indfri vores forventninger til årets resultat.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er vores målsætning og forventning, at resultater for 2025 bliver et overskud i størrelsesordenen DKK 2 mio.

Eksternt miljø

Vi er fokuseret på, at produktionen skal foregå med mindst mulig miljø- og klimabelastning. Derfor foregår den væsentligste del af dyrkningsprocesserne i områder med tropisk klima uden brug af energi til opvarmning og vækstlys. Interkontinental transport foregår i videst muligt omfang med skib. Derved er det samlede kuldioxidaftryk langt mindre, end ved konventionel væksthushproduktion. Vedrørende den del af produktionen, som foregår i opvarmede væksthuse, er det vores målsætning, at forbruget af fossilt brændstof per produceret enhed inden udgangen af 2028 skal reduceres med mindst 70 % i forhold til forbruget i 2018.

Videnressourcer

Koncernens forretningsgrundlag bygger på at udvikle og producere trendrigtige indendørsplanter af højeste kvalitet. Gennem ansættelse, fastholdelse og uddannelse af medarbejdere besidder koncernen de nødvendige vidensressourcer hertil.

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. 31. december 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		70.550.066	70.457.046	-71.833	-55.148
Personaleomkostninger	1	-58.686.186	-58.381.353	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-5.796.734	-5.560.738	0	0
Andre driftsomkostninger		-325.000	-26.950	0	0
Resultat før finansielle poster		5.742.146	6.488.005	-71.833	-55.148
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.067.303	1.925.959
Finansielle indtægter	3	53.975	47.075	401.916	0
Finansielle omkostninger	4	-4.992.269	-4.300.593	-944.290	-155.375
Resultat før skat		803.852	2.234.487	453.096	1.715.436
Skat af årets resultat	5	-246.563	-472.736	104.193	46.315
Årets resultat	6	557.289	1.761.751	557.289	1.761.751

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede patenter		252.780	255.580	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	252.780	255.580	0	0
Grunde og bygninger		66.753.211	68.253.839	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		10.444.568	5.020.739	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.230.552	4.470.647	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		659.839	1.084.201	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	83.088.170	78.829.426	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	85.207.379	67.821.069
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	403.670	403.670	0	0
Deposita	10	594.359	633.527	0	0
Andre tilgodehavender	10	2.941.675	2.944.675	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.939.704	3.981.872	85.207.379	67.821.069
Anlægsaktiver		87.280.654	83.066.878	85.207.379	67.821.069
Råvarer og hjælpematerialer		7.918.807	10.690.730	0	0
Varer under fremstilling		66.332.584	58.111.835	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		5.527.775	5.384.248	0	0
Varebeholdninger		79.779.166	74.186.813	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.360.180	10.899.599	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	135.101	6.580.159	4.139.994
Andre tilgodehavender		4.297.239	5.146.662	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	104.193	46.315
Periodeafgrænsningsposter	11	5.952.808	5.031.307	0	0
Tilgodehavender		22.610.227	21.212.669	6.684.352	4.186.309

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger		232.527	1.521.929	0	8.691
Omsætningsaktiver		102.621.920	96.921.411	6.684.352	4.195.000
Aktiver		189.902.574	179.988.289	91.891.731	72.016.069

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital	12	427.630	427.630	427.630	427.630
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	46.419.383	44.033.073
Reserve for sikringstransaktioner		-242.568	-1.561.575	0	0
Overført resultat		58.158.793	57.601.504	11.496.842	12.006.856
Egenkapital		58.343.855	56.467.559	58.343.855	56.467.559
Hensættelse til udskudt skat	13	2.429.991	2.685.528	0	0
Hensatte forpligtelser		2.429.991	2.685.528	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		16.530.595	18.172.732	0	0
Kreditinstitutter		20.030.109	11.499.000	1.718.750	2.343.750
Leasingforpligtelser		0	285.943	0	0
Anden gæld		2.981.414	2.636.570	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	39.542.118	32.594.245	1.718.750	2.343.750
Gæld til realkreditinstitutter	14	1.680.265	1.795.695	0	0
Kreditinstitutter	14	52.834.709	46.236.539	5.880.549	1.001.985
Leasingforpligtelser	14	266.011	600.000	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.518.707	15.434.733	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.561.997	15.269.359	25.000	22.800
Gæld til tilknyttede virksomheder	15	643.274	0	25.921.577	12.177.975
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		593.708	935.969	2.000	2.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		262.973	361.485	0	0
Deposita		277.025	271.025	0	0
Anden gæld	14	8.777.859	7.100.278	0	0
Periodeafgrænsningsposter	16	170.082	235.874	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		89.586.610	88.240.957	31.829.126	13.204.760
Gældsforpligtelser		129.128.728	120.835.202	33.547.876	15.548.510
Passiver		189.902.574	179.988.289	91.891.731	72.016.069

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Begivenheder efter balancedagen	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	427.630	-1.561.575	57.601.504	56.467.559
Valutakursregulering	0	1.319.007	0	1.319.007
Årets resultat	0	0	557.289	557.289
Egenkapital 31. december	427.630	-242.568	58.158.793	58.343.855

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	427.630	44.033.073	12.006.856	56.467.559
Valutakursregulering	0	1.319.007	0	1.319.007
Årets resultat	0	1.067.303	-510.014	557.289
Egenkapital 31. december	427.630	46.419.383	11.496.842	58.343.855

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2024	2023
		DKK	DKK
Årets resultat		557.289	1.761.751
Regulering	17	12.300.598	9.786.370
Ændring i driftskapital	18	-11.986.201	-1.556.053
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		871.686	9.992.068
Renteindbetalinger og lignende		49.725	46.956
Renteudbetalinger og lignende		-4.992.269	-4.218.968
Pengestrømme fra ordinær drift		-4.070.858	5.820.056
Betalt selskabsskat		-600.612	-1.191.196
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.671.470	4.628.860
Køb af immaterielle anlægsaktiver		2.800	-26.367
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.055.478	-6.673.337
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		42.168	174.313
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-10.010.510	-6.525.391
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.757.567	-1.868.153
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-870.721	-3.487.885
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-619.932	-693.677
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-334.476	-1.591.550
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		16.000.000	11.455.410
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		643.274	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		332.000	0
Betalt udbytte		0	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		13.392.578	2.814.145
Ændring i likvider		-1.289.402	917.614
Likvider 1. januar		1.521.929	604.315
Likvider 31. december		232.527	1.521.929
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		232.527	1.521.929
Likvider 31. december		232.527	1.521.929

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	52.841.815	49.343.056	0	0
Pensioner	4.656.001	6.202.709	0	0
Andre omkostninger til social sikring	999.755	2.748.955	0	0
Andre personaleomkostninger	188.615	86.633	0	0
	58.686.186	58.381.353	0	0
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	 1.365.000	 1.355.000	 0	 0
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 282	 282	 0	 0

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.796.734	5.560.738	0	0
	5.796.734	5.560.738	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	401.916	0
Andre finansielle indtægter	63	33.192	0	0
Valutakursreguleringer	53.912	13.845	0	0
Valutakursgevinster	0	38	0	0
	53.975	47.075	401.916	0

Noter til årsregnskabet

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder

Andre finansielle omkostninger

Valutakurstab

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
0	0	616.440	0
5.061.282	4.103.503	327.850	155.375
-69.013	197.090	0	0
4.992.269	4.300.593	944.290	155.375

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
502.100	559.158	-104.193	-46.315
-255.537	-86.422	0	0
246.563	472.736	-104.193	-46.315

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Overført resultat

Moderselskab	
2024	2023
DKK	DKK
1.067.303	1.925.959
-510.014	-164.208
557.289	1.761.751

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver Koncern

	Erhvervede patenter
	DKK
Kostpris 1. januar	257.213
Kostpris 31. december	257.213
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.633
Årets afskrivninger	2.800
Ned- og afskrivninger 31. december	4.433
Regnskabsmæssig værdi 31. december	252.780

8. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	101.671.210	64.734.047	13.222.236	1.084.201
Valutakursregulering	755.040	100.944	159.398	32.505
Tilgang i årets løb	1.924.478	6.414.390	1.578.296	1.157.184
Afgang i årets løb	0	0	0	-1.494.694
Overførsler i årets løb	-134.883	0	254.240	-119.357
Kostpris 31. december	104.215.845	71.249.381	15.214.170	659.839
Opskrivninger 1. januar	8.427.351	0	0	0
Opskrivninger 31. december	8.427.351	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	41.844.662	59.713.308	8.751.587	0
Valutakursregulering	319.669	99.219	153.238	0
Årets afskrivninger	3.725.654	992.286	1.078.793	0
Ned- og afskrivninger 31. december	45.889.985	60.804.813	9.983.618	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	66.753.211	10.444.568	5.230.552	659.839
Heraf finansielle leasingaktiver	0	1.309.186	0	0

Noter til årsregnskabet

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	23.787.996	23.787.996
Tilgang i årets løb	15.000.000	0
Kostpris 31. december	38.787.996	23.787.996
Værdireguleringer 1. januar	44.033.073	42.634.686
Valutakursregulering	1.319.007	-527.572
Årets resultat	1.067.303	1.925.959
Værdireguleringer 31. december	46.419.383	44.033.073
Regnskabsmæssig værdi 31. december	85.207.379	67.821.069

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Feldborg Sourcing A/S	Broby	500.000	100%
Easycare Plants A/S	Broby	1.000.000	100%
Feldborg Estate A/S	Broby	5.000.000	100%
Hortiq Company Limited	Thailand	3.044.800	100%
Brobyværk Kro A/S	Brobyværk	400.000	100%
Feldborg Energy A/S	Broby	264.000	100%
Easycare Plants B.V.	Holland	7.500	100%

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita	Andre tilgode- havender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	890.052	633.527	3.016.175
Tilgang i årets løb	0	54.832	0
Afgang i årets løb	0	-94.000	0
Kostpris 31. december	890.052	594.359	3.016.175
Nedskrivninger 1. januar	486.382	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	74.500
Nedskrivninger 31. december	486.382	0	74.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	403.670	594.359	2.941.675

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 427.630 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13. Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.685.528	2.771.950	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-255.537	-86.422	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.429.991	2.685.528	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK

14. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	9.718.000	10.904.929	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.812.595	7.267.803	0	0
Langfristet del	16.530.595	18.172.732	0	0
Inden for 1 år	1.680.265	1.795.695	0	0
	18.210.860	19.968.427	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	400.000	468.750	0	468.750
Mellem 1 og 5 år	19.630.109	11.030.250	1.718.750	1.875.000
Langfristet del	20.030.109	11.499.000	1.718.750	2.343.750
Inden for 1 år	6.866.400	3.066.400	625.000	625.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	45.968.309	43.170.139	5.255.549	376.985
	72.864.818	57.735.539	7.599.299	3.345.735

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	285.943	0	0
Langfristet del	0	285.943	0	0
Inden for 1 år	266.011	600.000	0	0
	266.011	885.943	0	0

Noter til årsregnskabet

14. Langfristede gældsforpligtelser

Anden gæld

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.981.414	2.636.570	0	0
Langfristet del	2.981.414	2.636.570	0	0
Inden for 1 år	652.680	1.000.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.125.179	6.100.278	0	0
	11.759.273	9.736.848	0	0

15. Gæld til tilknyttede virksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Øvrige gældsforpligtelser	643.274	0	25.921.577	12.177.975
	643.274	0	25.921.577	12.177.975

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

17. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-53.975	-47.075
Finansielle omkostninger	4.992.269	4.300.593
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.796.734	5.587.688
Skat af årets resultat	246.563	472.736
Valutakursregulering	1.319.007	-527.572
	12.300.598	9.786.370

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK
18. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.592.353	68.147
Ændring i tilgodehavender	-1.393.308	1.906.928
Ændring i leverandører mv.	-5.000.540	-3.531.128
	-11.986.201	-1.556.053

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	66.753.211	68.253.839	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.700, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	24.018.840	22.255.133	0	0
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet virksomhedspant på TDKK 34.500, med sikkerhed i simple fordringer, varelager og driftsmateriel, med en samlet regnskabsmæssig værdi på	108.067.246	94.833.378	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK

19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for tilknyttede virksomheders bankgæld.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. Feldborg ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Claus Feldborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

C. Feldborg ApS

Hjemsted

Ny Vestergade 72
5672 Broby

Koncernrapporten for C. Feldborg ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Ny Vestergade 72
5672 Broby

21. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Feldborg Group A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Feldborg Group A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer

Posten indeholder årets formindskelse eller forøgelse af lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15-50 år
Øvrige bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Øvrige bygninger	30 %
Produktionsanlæg og maskiner	10 %
Indretning af lejede lokaler	10 %

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrasket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$