

Nicon Group A/S

Sperlingvej 2, 6700 Esbjerg
CVR-nr. 44 80 80 48

Årsrapport 2024

2. maj - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 2. juni 2025

Tinna Worm Knudsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4

Erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10

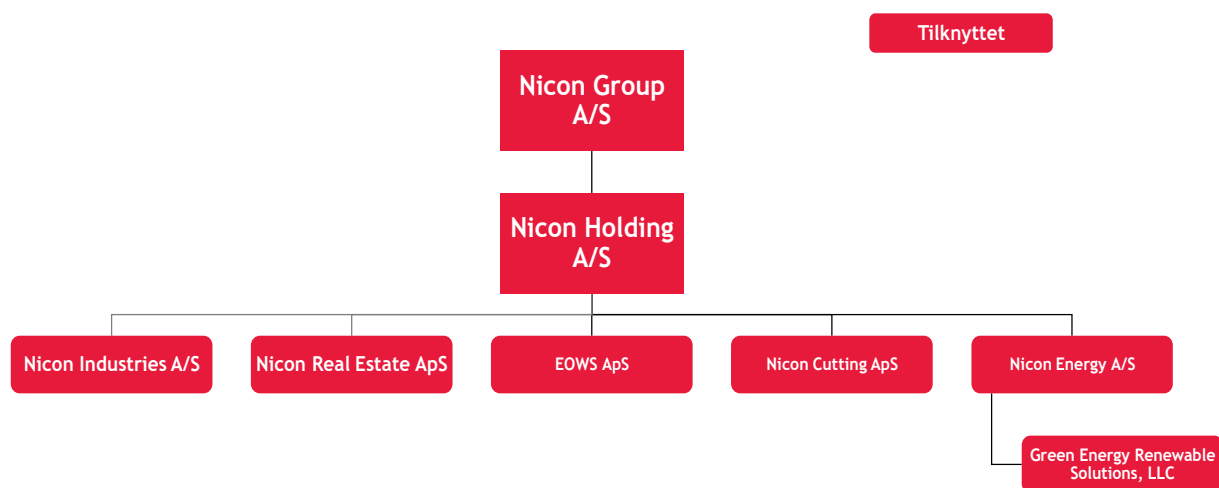
Koncern- og årsregnskab 2. maj - 31. december

Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15-16
Noter	17-23
Anvendt regnskabspraksis	24-29

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nicon Group A/S Sperlingvej 2 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 44 80 80 48 Stiftet: 2. maj 2024 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 2. maj - 31. december
Bestyrelse	Torben Mikkelsen, formand Jens Juul Jeppe Seerup Henrik Verner Rud Jensen
Direktion	Jeppe Seerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg

Koncernoversigt



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

E Electric ApS
E Electric Real Estate ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. maj - 31. december 2024 for Nikon Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. maj - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 2. juni 2025

Direktion:

Jeppe Seerup

Bestyrelse:

Torben Mikkelsen
Formand

Jens Juul

Jeppe Seerup

Henrik Verner Rud Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nikon Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nikon Group A/S for regnskabsåret 2. maj - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. maj - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 2. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.
Resultatopgørelse	
Bruttoresultat	89.794
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	39.786
Resultat af primær drift	33.093
Finansielle poster, netto	-6.346
Årets resultat før skat	27.484
Årets resultat	21.494
Balance	
Balancesum	265.102
Egenkapital	21.894
Pengestrømme	
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.723
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-115.476
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	93.297
Pengestrømme i alt	-3.456
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.590
Nøgletal	
Likviditetsgrad	148,6
Soliditetsgrad	8,3
Egenkapitalforrentning	98,2

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i selskaber samt foretage investeringsvirksomhed i øvrigt.

Koncernens væsentligste aktiviteter har primært været fokuseret på afvikling af forskellige entrepriser, service og mandskabsudleje. Koncernens aktiviteter er fokuseret indenfor ombygning af skibe, pramme, Jackup kranskibe og olierigge, samt fremstilling af andre offshore-konstruktioner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Nicon Group A/S er stiftet den 2. maj 2024, og selskabet har anskaffet aktierne i Nicon Holding A/S og dermed den bestående Nicon koncern pr. 17. maj 2024.

Koncernen har i regnskabsåret 2024 oplevet en positiv udvikling i indtjeningen, der vidner om en stærk omkostningsstyring, samt at ejendommen på Falkevej har forbedret interne arbejdsprocesser.

EBITDA lander på 39,8 mio. kr., hvilket understreger koncernens fokus på driftsøkonomi.

Resultatet af primær drift udgør 33,1 mio. kr., der efter finansielle poster resulterer i et resultat før skat på 27,5 mio. kr. Årets resultat efter skat udgør 21,5 mio. kr.

Balancesummen udgør 265,1 mio. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 21,9 mio. kr. hvorefter soliditetsgraden ender på 8,3 %.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat i koncernens første regnskabsår, der løber fra 2. maj 2024 og har driftsaktiviteter fra 17. maj 2024, er bedre end forventet, hvilket skyldes et markant højere aktivitetsniveau end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Koncernen har salgs og indkøbsaktiviteter i fremmed valuta, giver kredit til kunder, og har variabelt forrentede kreditrammer i pengeinstitut.

Koncernens salg og indkøb foretages primært i DKK og EUR og sekundært i USD. Valutaeksponering vurderes jævnlige, herunder hensyntagen og vurdering af den geopolitiske udvikling. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Koncernen er eksponeret for ændringer i kundernes kreditværdighed. Der anvendes kun i begrænset omfang kreditforsikring af tilgodehavender hos kunder.

Renterisici knytter sig til kreditfaciliteter hos pengeinstitutter, som er baseret på en variabel rente.

Forventninger til fremtiden

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen købt yderligere 10 % af E Electric ApS, så den samlede ejerandel udgør 40 %.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 2. maj - 31. december

		Koncernen	Moder-selskabet
	Note	2024 tkr.	2024 tkr.
Bruttofortjeneste		89.794	-94
Personaleomkostninger	1	-49.774	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-6.693	0
Andre driftsomkostninger		-234	0
Driftsresultat		33.093	-94
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	737	25.527
Andre finansielle indtægter	3	517	1
Øvrige finansielle omkostninger	4	-6.863	-5.028
Resultat før skat		27.484	20.406
Skat af årets resultat	5	-5.990	1.088
Årets resultat	6	21.494	21.494

Balance 31. december

		Koncernen	Moder-selskabet
	Note	2024 tkr.	2024 tkr.
Aktiver			
Goodwill		48.180	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	48.180	0
Grunde og bygninger		49.535	0
Produktionsanlæg og maskiner		9.003	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.832	0
Indretning af lejede lokaler		80	0
Materielle anlægsaktiver	8	66.450	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	139.527
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.117	0
Lejededpositum og andre tilgodehavende		1.206	0
Finansielle anlægsaktiver	9	4.323	139.527
Anlægsaktiver		118.953	139.527
Råvarer og hjælpematerialer		15.966	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		6.910	0
Varebeholdninger		22.876	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.121	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	71.832	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		1.255	0
Andre tilgodehavender		9.301	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	6.664
Periodeafgrænsningsposter	11	1.013	0
Tilgodehavender		105.522	6.664
Likvide beholdninger		17.751	147
Omsætningsaktiver		146.149	6.811
Aktiver		265.102	146.338

Balance 31. december

		Koncernen	Moder-selskabet
	Note	2024 tkr.	2024 tkr.
Passiver			
Aktiekapital	12	400	400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		737	0
Overført resultat		10.757	11.494
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000	10.000
Egenkapital		21.894	21.894
Hensættelser til udskudt skat	13	7.163	0
Andre hensatte forpligtelser	14	100	0
Hensatte forpligtelser		7.263	0
Ansvarlig lånekapital		59.778	59.778
Gæld til realkreditinstitutter		23.036	0
Gæld til pengeinstitutter		45.720	45.720
Leasingforpligtelser		9.072	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	137.606	105.498
Gæld til realkreditinstitutter		915	0
Gæld til pengeinstitutter		50.004	12.142
Leasingforpligtelser		4.249	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	919	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.422	68
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.660
Selskabsskat		2.060	2.890
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	185
Anden gæld		5.770	1
Kortfristede gældsforpligtelser		98.339	18.946
Gældsforpligtelser		235.945	124.444
Passiver		265.102	146.338
Eventualposter mv.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter	18		

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncernen				
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 2. maj 2024	400	0	0	0	400
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6		737	10.757	10.000	21.494
Egenkapital 31. december 2024	400	737	10.757	10.000	21.894

tkr.	Moderselskabet				
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 2. maj 2024	400	0	0	0	400
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6		25.527	-14.033	10.000	21.494
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-31.400	31.400		0
Tilladt udligning		5.873	-5.873		0
Egenkapital 31. december 2024	400	0	11.494	10.000	21.894

Pengestrømsopgørelse 2. maj - 31. december

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
Årets resultat	21.494	21.494
Årets afskrivninger tilbageført	6.693	0
Tilbageførsel af realisationsavancer	-253	0
Resultat af associerede virksomheder	-737	0
Resultat af dattervirksomheder	0	-25.527
Regulering af andre finansielle omkostninger	3.490	3.490
Skat af årets resultat tilbageført	5.990	-1.088
Betalt selskabsskat	-9.205	-2.500
Ændring i varebeholdninger	-21.492	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	9.110	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	3.633	68
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.723	-4.063
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.590	0
Salg af materielle anlægsaktiver	14	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-135	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	235	0
Køb af tilknyttede virksomheder	-114.000	-114.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-115.476	-114.000
Provenu ved langfristet lånoptagelse	114.150	114.150
Afdrag på lån	-3.687	0
Ændringer i mellemregninger med tilknyttede selskaber	0	3.660
Ændring i driftskredit	-17.166	0
Indskud af selskabskapital	0	400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	93.297	118.210

Pengestrømsopgørelse 2. maj - 31. december

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
Ændring i likvider	-3.456	147
Likvider 2. maj	21.207	0
Likvider 31. december	17.751	147
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.751	147
Likvider	17.751	147

Noter

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	101	1
Løn og gager	44.093	0
Pensioner	4.814	0
Andre omkostninger til social sikring	867	0
	49.774	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	3.419	0
	3.419	0
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	25.527
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	737	0
	737	25.527
3 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	517	1
	517	1
4 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	37
Finansielle omkostninger i øvrigt	6.863	4.991
	6.863	5.028
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.409	-1.088
Regulering af udskudt skat	1.581	0
	5.990	-1.088

Noter

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
6 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000	10.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	737	25.527
Overført resultat	10.757	-14.033
	21.494	21.494

7 | Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen
	Goodwill
tkr.	
Tilgang	51.392
Kostpris 31. december 2024	51.392
Årets afskrivninger	3.212
Afskrivninger 31. december 2024	3.212
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	48.180

8 | Materielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
tkr.		
Tilgang	985	6.459
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	49.465	3.734
Afgang	0	1
Kostpris 31. december 2024	50.450	10.194
Årets afskrivninger	915	1.191
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	915	1.191
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	49.535	9.003
Finansielle leasingaktiver		5.489

Noter

8 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
tkr.		
Kostpris 2. maj 2024	1	0
Tilgang	6.239	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.903	144
Kostpris 31. december 2024	9.143	144
Årets afskrivninger	1.311	64
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	1.311	64
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.832	80
Finansielle leasingaktiver	7.831	

9 | Finansielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavende
tkr.		
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.380	1.386
Afgang	0	-180
Kostpris 31. december 2024	2.380	1.206
Årets resultat	804	0
Værdireguleringer 31. december 2024	804	0
Afskrivninger på goodwill	67	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	67	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	3.117	1.206

Noter

9 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- selskabet
	Kapitalandele i dattervirk- somheder
tkr.	
Tilgang	114.000
Kostpris 31. december 2024	114.000
Årets resultat	28.739
Værdireguleringer 31. december 2024	28.739
Afskrivninger på goodwill	3.212
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	3.212
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	139.527

Goodwill

Moderselskabet har erhvervet kapitalandele i Nikon Holding A/S i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 114.000 tkr. Goodwill af årets køb udgør 51.392 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Nicon Holding A/S, Esbjerg	91.368	38.160	100 %
Nicon Industries A/S, Esbjerg	78.854	33.871	100 %
EOWS ApS, Frederikshavn	10.754	3.034	100 %
Nicon Real Estate ApS, Esbjerg	1.678	981	100 %
Nicon Energy A/S, Esbjerg	-315	-326	100 %
Nicon Cutting ApS, Esbjerg	3	-37	100 %
Green Energy Renewable Solutions, LLC, USA	-	-	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
E Electric ApS, Esbjerg	7.202	2.061	30 %
E Electric Real Estate ApS, Esbjerg	40	-	50 %

Noter

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Værdi af periodens uafsluttede produktion	153.816	0
Acontofaktureringer/acontobetalinger	-82.903	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	70.913	0
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	71.832	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-919	0
	70.913	0

11 | Periodeafgrænsningsposter

Forsikringer	175	0
Forsikringer og andre omkostninger	416	0
Forudbetalte lønninger	422	0
	1.013	0

12 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:	
A-aktier, 400.000 stk. a nom. 1 kr.	400
	400

13 | 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	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	5.582	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.581	0
Udskudt skat 31. december 2024	7.163	0

Noter

	Koncernen	Moder-selskabet
	2024 tkr.	2024 tkr.
14 Andre hensatte forpligtelser		
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	100	0
	100	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

15 | Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen		
tkr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	59.778	0	57.000
Gæld til realkreditinstitutter	23.951	915	19.480
Gæld til pengeinstitutter	57.862	12.142	0
Leasingforpligtelser	13.321	4.249	0
	154.912	17.306	76.480

	Morderselskabet		
tkr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	59.778	0	57.000
Gæld til pengeinstitutter	57.862	12.142	0
	117.640	12.142	57.000

For ansvarlig lånekapital har långivere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for de øvrige kreditorer i virksomheden. Lånene er uopsigelige og afdragsfrie for kreditorerne frem til 31. maj 2030, hvorefter afdrag indtræder.

Noter

16 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Koncernen har yderligere indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 5.354 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber 1. september 2030.

Koncernen har yderligere indgået aftaler omkring leje af lokaler med opsigelsesvarsler på mellem 3-12 måneder.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.914 tkr.

Garantistillelser

Der er stillet garanti gennem pengeinstitut for afsluttede og igangværende arbejder. Den samlede garantisum udgør 5.108 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.038 tkr. pr. balancedagen.

17 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 55.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmidler og inventar, lager og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Bogført værdi af de pantsatte aktiver udgør 110.569 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.951 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 49.535 tkr.

Moderselskabet har stillet sikkerhed i unoteret selskabskapital på nominelt 400 t.kr. overfor alt mellemværende mellem Nikon Holding A/S og pengeinstitut

Til sikkerhed for nuværende og fremtidige forpligtelser i afsluttede og igangværende arbejder, er der deponeret 3.623 tkr. på deponeringskonti.

18 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

J.A.A.K. Holding ApS

HENJEN Holding ApS

Bestemmende indflydelse

Ingen

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nikon Group A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Nikon Group A/S er stiftet den 2. maj 2024, og selskabet har anskaffet aktierne i Nikon Holding A/S og dermed den bestående Nikon koncern pr. 17. maj 2024.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder 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 ny erhvervede, 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.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 52.444 tkr.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

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 lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffelsessummen 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.

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing-kontrakter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Pengestrømsopgørelse

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 kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.