
A&A Holding ApS

Gubsøbakken 5, 8600 Silkeborg

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 29 31 54 50

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/12 2024

Marc Rainer Vogel
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. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for A&A Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 6. december 2024

Direktion

Marc Rainer Vogel
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A&A Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A&A Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre 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

Trekantområdet, den 6. december 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lasse Berg

statsautoriseret revisor

mne35811

Selskabsoplysninger

Selskabet

A&A Holding ApS
Gubsøbakken 5
8600 Silkeborg

CVR-nr: 29 31 54 50

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Hjemstedskommune: Silkeborg

Direktion

Marc Rainer Vogel

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	26.157	31.106	17.143	34.125	17.635
Resultat af primær drift	-15.721	-21.012	-19.790	-8.361	-12.804
Resultat af finansielle poster	-2.251	-2.738	-3.116	12.016	-3.862
Årets resultat	-25.440	-21.553	-17.122	-757	-13.785
Balance					
Balancesum	356.867	415.234	443.501	441.623	484.611
Investeringer i materielle anlægsaktiver	902	2.896	3.358	122.561	66.265
Egenkapital	237.690	263.146	284.756	307.984	302.064
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.889	4.868	-29.927	42.244	5.924
- investeringsaktivitet	37.287	3.967	-2.723	-14.083	-37.941
- finansieringsaktivitet	-33.710	-8.999	30.512	-39.501	33.854
Nøgletal					
Soliditetsgrad	66,6%	63,4%	64,2%	69,7%	62,3%
Egenkapitalforrentning	-10,2%	-7,9%	-5,8%	-0,2%	-9,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i fremstilling af hovedsageligt "privat-label"-produkter indenfor frisør-, hospitals-, pleje- og landbrugssektoren samt dagligvarehandlen.

Koncernens formål består desuden af køb, salg og udlejning af fast ejendom og dermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på TDKK 25.440, og koncernens balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 237.690.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet i Nordic Sense A/S betegnes som tilfredsstillende. Turnaround processen som startede for godt to år siden (efter covid 19) er nu gennemført, selvom der har været nogle udfordringer på vejen.

Der har i hele året været fokus på løbende forbedringer og grøn omstilling. Der har været øget fokus på hvilke kunder, som selskabet gerne ville vokse med og fået tilrettet organisationen så den passer til den nye strategi. Dette er lykkedes og der er onboardet flere nye store kunder hvor det fulde udbyttet vil ses i det kommende regnskabsår 2024/25.

Det har – igen i år – betydet en fin vækst i omsætningen og EBITDA er 10-doblet - fra TDKK 516 i 2022/23 til TDKK 5.715 i 2023/24.

Udviklingen i renteniveauet har haft en betydelig indvirkning på årets resultat idet selskabets renteudgifter er steget med 57,1 % i forhold til 2022/23.

For biludstillings- og konferenceaktiviteterne i Gubsø Garage har indtjeningen været tilfredsstillende. Der er forsat stigende interesse og aktivitet. I løbet af regnskabsåret er der taget afskrivninger på varelageret, som har bidraget til det dårlige resultat. Udviklingen i renteniveauet har selvfølgelig haft en betydelig indvirkning på årets resultat idet selskabets renteudgifter er steget med 57,1 % i forhold til 2022/23.

Koncernens resultat er præget af nedskrivning af udskudte skatteaktiver.

Ledelsen havde forventet et bedre resultat i 2023/24 i forhold til sidste år. Årets resultat anses af denne grund for værende utilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

For at understøtte driften af selskabet har A&A Holding ApS, afgivet støtteerklæring overfor NSE Holding ApS, hvorfor selskabets fortsatte drift er sikret.

Aftalen om økonomisk støtte gælder frem til det tidspunkt, hvor årsrapporten for 2024/25 for NSE Holding ApS er godkendt af generalforsamlingen og offentliggjort.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen har ingen særlige drifts- eller finansielle risici udover dem for branchen almindelig kendte.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den nye organisation i Nordic Sense A/S står nu stærk, og ledelsen forventer en markant omsætningsvækst og positivt resultat i 2024/25. Det forventes, at biludstilling samt restaurant i fremtiden vil kunne bidrage til et positivt resultat.

Der forventes bedre, om end stadig negativt, resultat i 2024/25.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder løbende på at formindske belastningen for miljøet.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskabet Gubsø Garage ApS' varebeholdninger handles på et begrænset aktivt marked og dermed afleder det usikkerhed ved målingen heraf.

Usædvanlige forhold

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		26.157	31.106	-522	-151
Personaleomkostninger	1	-33.577	-34.188	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.301	-17.930	0	0
Resultat før finansielle poster		-15.721	-21.012	-522	-151
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-34.078	-25.622
Finansielle indtægter	3	4.231	2.374	12.223	7.182
Finansielle omkostninger	4	-6.482	-5.112	-732	-730
Resultat før skat		-17.972	-23.750	-23.109	-19.321
Skat af årets resultat	5	-7.468	2.197	-2.401	-1.206
Årets resultat	6	-25.440	-21.553	-25.510	-20.527

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede immaterielle aktiver		145	113	0	0
Goodwill		14.764	17.897	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	14.909	18.010	0	0
Grunde og bygninger		100.601	129.698	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		14.749	16.796	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.358	2.059	0	0
Indretning af lejede lokaler		145	187	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.278	991	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	118.131	149.731	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	180.771	56.898
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	843	855	843	803
Deposita	10	9	9	0	0
Andre tilgodehavender	10	0	5.330	0	66
Finansielle anlægsaktiver		852	6.194	181.614	57.767
Anlægsaktiver		133.892	173.935	181.614	57.767
Råvarer og hjælpematerialer		24.933	25.291	0	0
Varer under fremstilling		548	488	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		166.425	176.620	0	0
Forudbetaling for varer		1.385	215	0	0
Varebeholdninger		193.291	202.614	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.297	13.716	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	57.623	206.651
Andre tilgodehavender		6.876	1.576	519	489
Udskudt skatteaktiv	12	39	7.223	0	18
Selskabsskat		29	194	29	194
Periodeafgrænsningsposter	13	2.008	2.136	0	0
Tilgodehavender		28.249	24.845	58.171	207.352

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Værdipapirer	11	1.382	12.475	1.382	12.475
Likvide beholdninger		53	1.365	28	855
Omsætningsaktiver		222.975	241.299	59.581	220.682
Aktiver		356.867	415.234	241.195	278.449

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		125	125	125	125
Overført resultat		236.792	262.440	236.792	262.441
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122	0	122	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		237.039	262.565	237.039	262.566
Minoritetsinteresser		651	581	0	0
Egenkapital		237.690	263.146	237.039	262.566
Gæld til realkreditinstitutter		25.143	45.767	0	0
Leasingforpligtelser		3.472	5.921	0	0
Anden gæld		2.289	2.073	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	30.904	53.761	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14	1.097	1.164	0	0
Kreditinstitutter		68.579	79.151	0	11.384
Leasingforpligtelser	14	2.449	2.430	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.344	5.581	0	84
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	467	450
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		112	3.522	112	2.771
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	3.577	1.194
Deposita		206	673	0	0
Anden gæld	14	6.486	5.806	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		88.273	98.327	4.156	15.883
Gældsforpligtelser		119.177	152.088	4.156	15.883
Passiver		356.867	415.234	241.195	278.449

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Begivenheder efter balancedagen	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	125	262.441	0	262.566	581	263.147
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-17	0	-17	0	-17
Årets resultat	0	-25.632	122	-25.510	70	-25.440
Egenkapital 30. juni	125	236.792	122	237.039	651	237.690

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	125	262.441	0	262.566
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-17	0	-17
Årets resultat	0	-25.632	122	-25.510
Egenkapital 30. juni	125	236.792	122	237.039

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-25.440	-21.553
Regulering	15	18.020	18.455
Ændring i driftskapital	16	4.562	12.028
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.858	8.930
Renteindbetalinger og lignende		6.229	1.255
Renteudbetalinger og lignende		-6.320	-5.112
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.949	5.073
Betalt selskabsskat		-1.940	-205
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.889	4.868
Køb af materielle anlægsaktiver		-901	-2.896
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-40	0
Salg af materielle anlægsaktiver		27.135	61
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		11.093	6.802
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		37.287	3.967
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-20.691	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-10.572	-8.186
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.430	-2.507
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.751
Egenkapitalposter i øvrigt		-17	0
Betalt udbytte		0	-57
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-33.710	-8.999
Ændring i likvider		-1.312	-164
Likvider 1. juli		1.365	1.529
Likvider 30. juni		53	1.365
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		53	1.365
Likvider 30. juni		53	1.365

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	29.551	30.369	0	0
Pensioner	3.214	3.149	0	0
Andre omkostninger til social sikring	291	670	0	0
Andre personaleomkostninger	521	0	0	0
	33.577	34.188	0	0

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	71	0	0
--	-----------	-----------	----------	----------

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.182	3.192	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.119	5.264	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	9.458	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	16	0	0
	8.301	17.930	0	0

Noter til årsregnskabet

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

Valutakursreguleringer

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
0	0	8.197	4.977
3.925	1.036	3.720	867
306	1.338	306	1.338
4.231	2.374	12.223	7.182

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder

Andre finansielle omkostninger

Kursreguleringer omkostninger

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
0	0	18	0
6.467	5.013	714	730
15	99	0	0
6.482	5.112	732	730

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1	0	2.383	1.194
7.184	-2.197	18	12
283	0	0	0
7.468	-2.197	2.401	1.206

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	0	57	0	57
Foreslået udbytte for regnskabsåret	122	0	122	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	70	-1.026	0	0
Overført resultat	-25.632	-20.584	-25.632	-20.584
	-25.440	-21.553	-25.510	-20.527

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	2.599	32.491
Kostpris 30. juni	2.599	32.491
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.486	14.594
Årets afskrivninger	49	3.133
Overførsler i årets løb	-81	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	2.454	17.727
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	145	14.764

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	143.900	33.544	5.232	276	991
Tilgang i årets løb	51	563	0	0	287
Afgang i årets løb	-37.665	0	0	0	0
Kostpris 30. juni	106.286	34.107	5.232	276	1.278
Ned- og afskrivninger 1. juli	14.202	16.748	3.173	90	0
Årets afskrivninger	1.848	2.529	701	41	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10.365	0	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	81	0	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	5.685	19.358	3.874	131	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	100.601	14.749	1.358	145	1.278
Heraf finansielle leasingaktiver	0	12.495	0	0	0

Noter til årsregnskabet

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	123.267	103.267
Tilgang i årets løb	157.968	20.000
Afgang i årets løb	-1.647	0
Kostpris 30. juni	279.588	123.267
Værdireguleringer 1. juli	-66.369	-49.929
Årets resultat	-33.076	-24.621
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-17	0
Afskrivning på goodwill	-1.002	-1.002
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	1.647	0
Værdireguleringer 30. juni	-98.817	-75.552
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	9.183
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	180.771	56.898
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	9.800	10.802

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Gubsø Garage ApS	Silkeborg	100%
Blomsterbuddet ApS	Silkeborg	100%
ETV ApS	Silkeborg	100%
NSE Holding ApS	Silkeborg	100%
Nordic Sense A/S	Silkeborg	85,86%

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	Andre tilgodehavender	Andre værdipapirer og kapitalandele
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	855	9	5.330	803
Tilgang i årets løb	40	0	0	40
Afgang i årets løb	-52	0	-5.330	0
Kostpris 30. juni	843	9	0	843
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	843	9	0	843

11. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregulering, resultatopgørelse	Dagsværdi 30. juni
	TDKK	TDKK
Koncern		
Aktier	306	1.382
Moderselskab		
Aktier	306	1.382

12. Udskudt skatteaktiv

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Udskudt skatteaktiv 1. juli	7.223	5.026	18	30
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-7.184	2.197	-18	-12
Udskudt skatteaktiv 30. juni	39	7.223	0	18

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende førstegangsydelser på koncernens leasede biler, forsikringspræmier, vægtafgifter mv.

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

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	20.483	19.645	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.660	26.122	0	0
Langfristet del	25.143	45.767	0	0
Inden for 1 år	1.097	1.164	0	0
	26.240	46.931	0	0

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	343	549	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.129	5.372	0	0
Langfristet del	3.472	5.921	0	0
Inden for 1 år	2.449	2.430	0	0
	5.921	8.351	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	2.073	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.289	0	0	0
Langfristet del	2.289	2.073	0	0
Øvrig kortfristet gæld	6.486	5.806	0	0
	8.775	7.879	0	0

Noter til årsregnskabet

15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-4.231	-2.374
Finansielle omkostninger	6.482	5.112
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	8.301	17.914
Skat af årets resultat	7.468	-2.197
	18.020	18.455

16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Ændring i varebeholdninger	9.323	-5.533
Ændring i tilgodehavender	-5.423	15.205
Ændring i leverandører mv.	662	2.356
	4.562	12.028

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 45.000, der giver pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør:	100.600	102.398	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Datterselskabet NSE Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution overfor Sparekassen Vendsyssel vedrørende alt mellemværende i Nordic Sense A/S. Mellemværendet udgør:	27.992	24.782	0	0
Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pantsætningsforbud i løsøre bestående af brugte biler. Den regnskabsmæssige værdi af brugte biler udgør:	161.886	172.277	0	0
Til sikkerhed for gældsforpligtelser i Sparekassen Danmark har koncernen afgivet pant i anparterne for Kragelundtoften 34 ApS u/konkurs nom. TDKK 50, Gubsø Garage ApS nom. TDKK 50 kr. samt NSE Holding ApS nom. TDKK 10.000.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 82 mdr.	30.750	35.250	0	0
Andre eventualforpligtelser				
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.				

Noter til årsregnskabet

18. Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Marc Rainer Vogel, Muskatvej 33, 8600 Silkeborg	Hovedaktionær
Transaktioner	
Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.	

19. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A&A Holding ApS for 2023/24 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 2023/24 er aflagt i TDKK.

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 A&A Holding ApS 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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

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.

Noter til årsregnskabet

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

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 administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Bygninger	40-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig 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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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 deposita.

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.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 låneoptagelsestidspunktet 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.

Noter til årsregnskabet

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.

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 fratrukket 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

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