
Nihola ApS

Kastanievej 7, 4060 Kirke Såby

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 21 12 05 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2021

Niels Holme Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Nihola ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Såby, den 23. juni 2021

Direktion

Niels Holme Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nihola ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nihola ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 23. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nihola ApS
Kastanievej 7
4060 Kirke Såby

Telefon: 33 22 79 05
Telefax: 33 22 79 07
E-mail: nihola@nihola.dk
Hjemmeside: www.nihola.dk

CVR-nr.: 21 12 05 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Lejre

Direktion

Niels Holme Larsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nihola ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været fremstilling og handel med cykler samt konsulentvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 9.149.620, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 20.865.854.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020 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	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		13.218.537	13.593.013
Personaleomkostninger	1	-3.718.214	-3.572.798
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-208.898	-83.626
Resultat før finansielle poster		9.291.425	9.936.589
Finansielle indtægter	3	2.553.192	1.444.400
Finansielle omkostninger	4	-111.971	-24.551
Resultat før skat		11.732.646	11.356.438
Skat af årets resultat	5	-2.583.026	-2.504.191
Årets resultat		9.149.620	8.852.247

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.500.000	8.000.000
Overført resultat	649.620	852.247
	9.149.620	8.852.247

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		577.848	352.262
Indretning af lejede lokaler		223.709	200.245
Materielle anlægsaktiver	6	801.557	552.507
Andre tilgodehavender		105.181	105.693
Finansielle anlægsaktiver		105.181	105.693
Anlægsaktiver		906.738	658.200
Varebeholdninger	7	5.209.974	6.357.595
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.120.217	2.786.391
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.102.741	0
Andre tilgodehavender		849.712	533.269
Udskudt skatteaktiv	8	210.000	141.000
Periodeafgrænsningsposter		0	36.593
Tilgodehavender		12.282.670	3.497.253
Aktier	9	5.963.032	4.410.447
Værdipapirer	10	5.963.032	4.410.447
Likvide beholdninger		1.862.968	10.411.552
Omsætningsaktiver		25.318.644	24.676.847
Aktiver		26.225.382	25.335.047

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		12.240.854	11.591.234
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.500.000	8.000.000
Egenkapital		20.865.854	19.716.234
Kreditinstitutter		12.076	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.254.472	761.057
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.157.073
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.645.050	2.420.634
Anden gæld		447.930	280.049
Kortfristede gældsforpligtelser		5.359.528	5.618.813
Gældsforpligtelser		5.359.528	5.618.813
Passiver		26.225.382	25.335.047
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	11.591.234	8.000.000	19.716.234
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat	0	649.620	8.500.000	9.149.620
Egenkapital 31. december	125.000	12.240.854	8.500.000	20.865.854

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		9.149.620	8.852.247
Reguleringer	11	350.703	1.167.968
Ændring i driftskapital	12	3.195.242	-807.958
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.695.565	9.212.257
Renteindbetalinger og lignende		2.553.191	1.444.400
Renteudbetalinger og lignende		-111.969	-24.553
Pengestrømme fra ordinær drift		15.136.787	10.632.104
Betalt selskabsskat		-2.427.611	-1.932.050
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.709.176	8.700.054
Køb af materielle anlægsaktiver		-457.948	-542.009
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		512	-3.418
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-457.436	-545.427
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		12.076	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.157.073	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		-9.102.742	5.656.758
Betalt udbytte		-8.000.000	-6.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-19.247.739	-343.242
Ændring i likvider		-6.995.999	7.811.385
Likvider 1. januar		14.821.999	7.010.614
Likvider 31. december		7.826.000	14.821.999
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.862.968	10.411.552
Værdipapirer		5.963.032	4.410.447
Likvider 31. december		7.826.000	14.821.999

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.359.857	3.222.547
Pensioner	168.239	121.886
Andre omkostninger til social sikring	73.145	89.466
Andre personaleomkostninger	116.973	138.899
	<u>3.718.214</u>	<u>3.572.798</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>9</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	208.898	83.626
	<u>208.898</u>	<u>83.626</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	88.880	7.514
Andre finansielle indtægter	45.191	63.122
Kursreguleringer indtægter	2.413.461	1.360.121
Vautakursgevinster	5.660	13.643
	<u>2.553.192</u>	<u>1.444.400</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	35.374	3.765
Valutakursregulering	76.597	20.786
	<u>111.971</u>	<u>24.551</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.652.026	2.430.912
Årets udskudte skat	-69.000	73.279
	2.583.026	2.504.191
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	937.545	209.627
Tilgang i årets løb	383.922	74.026
Kostpris 31. december	1.321.467	283.653
Ned- og afskrivninger 1. januar	585.283	9.382
Årets afskrivninger	158.336	50.562
Ned- og afskrivninger 31. december	743.619	59.944
Regnskabsmæssig værdi 31. december	577.848	223.709
Afskrives over	5 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	110.000	80.000
Fremstillede varer og handelsvarer	5.099.974	6.277.595
	5.209.974	6.357.595

8 Udskudt skatteaktiv

Materielle anlægsaktiver	10.000	2.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-220.000	-143.000
Overført til udskudt skatteaktiv	210.000	141.000
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	210.000	141.000
Regnskabsmæssig værdi	210.000	141.000

9 Aktier

Regnskabsmæssig værdi 1. januar	4.410.447	3.050.326
Afgang i årets løb	-1.094.166	0
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	233.290	0
Urealiserede kursreguleringer	2.413.461	1.360.121
	5.963.032	4.410.447

10 Værdipapirer

Aktier	5.963.032	4.410.447
	5.963.032	4.410.447

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.553.192	-1.444.400
Finansielle omkostninger	111.971	24.551
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	208.898	83.626
Skat af årets resultat	2.583.026	2.504.191
	350.703	1.167.968
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.147.621	-153.507
Ændring i tilgodehavender	386.324	904.842
Ændring i leverandører m.v.	1.661.297	-1.559.293
	3.195.242	-807.958

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nihola ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 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.

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 finansiel post.

Resultatopgørelsen

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 selskabet.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, 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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.