
Nihola ApS

Kastanievej 7, 4060 Kirke Såby

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 21 12 05 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/6 2022

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Såby, den 29. juni 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 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 29. juni 2022

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

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 14.244.624, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 26.610.478.

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 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	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		19.393.817	13.218.537
Personaleomkostninger	1	-4.579.454	-3.718.214
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-209.468	-208.898
Resultat før finansielle poster		14.604.895	9.291.425
Finansielle indtægter	3	3.731.654	2.553.192
Finansielle omkostninger	4	-72.260	-111.971
Resultat før skat		18.264.289	11.732.646
Skat af årets resultat	5	-4.019.665	-2.583.026
Årets resultat		14.244.624	9.149.620

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	14.000.000	8.500.000
Overført resultat	244.624	649.620
	14.244.624	9.149.620

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		425.111	577.848
Indretning af lejede lokaler		166.978	223.709
Materielle anlægsaktiver	6	592.089	801.557
Andre tilgodehavender		105.181	105.181
Finansielle anlægsaktiver		105.181	105.181
Anlægsaktiver		697.270	906.738
Varebeholdninger	7	8.990.123	5.209.974
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.022.359	2.120.217
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.035.412	9.102.741
Andre tilgodehavender		2.191.978	849.712
Udskudt skatteaktiv	8	212.000	210.000
Tilgodehavender		9.461.749	12.282.670
Aktier	9	12.171.705	5.963.032
Værdipapirer	10	12.171.705	5.963.032
Likvide beholdninger		2.759.707	1.862.968
Omsætningsaktiver		33.383.284	25.318.644
Aktiver		34.080.554	26.225.382

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		12.485.478	12.240.854
Foreslået udbytte for regnskabsåret		14.000.000	8.500.000
Egenkapital		26.610.478	20.865.854
Kreditinstitutter		266	12.076
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.113.149	2.254.472
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		4.014.822	2.645.050
Anden gæld		341.839	447.930
Kortfristede gældsforpligtelser		7.470.076	5.359.528
Gældsforpligtelser		7.470.076	5.359.528
Passiver		34.080.554	26.225.382
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	12.240.854	8.500.000	20.865.854
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.500.000	-8.500.000
Årets resultat	0	244.624	14.000.000	14.244.624
Egenkapital 31. december	125.000	12.485.478	14.000.000	26.610.478

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		14.244.624	9.149.620
Reguleringer	11	569.739	350.703
Ændring i driftskapital	12	-204.643	-8.064.574
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.609.720	1.435.749
Renteindbetalinger og lignende		3.731.654	2.553.191
Renteudbetalinger og lignende		-72.260	-111.968
Pengestrømme fra ordinær drift		18.269.114	3.876.972
Betalt selskabsskat		-2.651.892	-2.427.611
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.617.222	1.449.361
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-457.948
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	512
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-457.436
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-11.810	12.076
Betalt udbytte		-8.500.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.511.810	-7.987.924
Ændring i likvider		7.105.412	-6.995.999
Likvider 1. januar		7.826.000	14.821.999
Likvider 31. december		14.931.412	7.826.000
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.759.707	1.862.968
Værdipapirer		12.171.705	5.963.032
Likvider 31. december		14.931.412	7.826.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.059.020	3.359.857
Pensioner	225.184	168.239
Andre omkostninger til social sikring	151.459	73.145
Andre personaleomkostninger	143.791	116.973
	<u>4.579.454</u>	<u>3.718.214</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>10</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	209.468	208.898
	<u>209.468</u>	<u>208.898</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	244.235	88.880
Andre finansielle indtægter	31.105	45.191
Kursreguleringer indtægter	3.452.163	2.413.461
Vautakursgevinster	4.151	5.660
	<u>3.731.654</u>	<u>2.553.192</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	20.092	35.374
Valutakursregulering	52.168	76.597
	<u>72.260</u>	<u>111.971</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.021.665	2.652.026
Årets udskudte skat	-2.000	-69.000
	4.019.665	2.583.026
 6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.321.467	283.653
Kostpris 31. december	1.321.467	283.653
Ned- og afskrivninger 1. januar	743.619	59.944
Årets afskrivninger	152.737	56.731
Ned- og afskrivninger 31. december	896.356	116.675
Regnskabsmæssig værdi 31. december	425.111	166.978
Afskrives over	5 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	140.000	110.000
Fremstillede varer og handelsvarer	8.850.123	5.099.974
	8.990.123	5.209.974
8 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	8.000	10.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-220.000	-220.000
Overført til udskudt skatteaktiv	212.000	210.000
	0	0
<p>Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.</p>		
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	212.000	210.000
Regnskabsmæssig værdi	212.000	210.000
9 Aktier		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	5.963.032	4.410.447
Tilgang i årets løb	8.719.542	0
Afgang i årets løb	-6.005.983	-1.094.166
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	42.951	233.290
Urealiserede kursreguleringer	3.452.163	2.413.461
	12.171.705	5.963.032
10 Værdipapirer		
Aktier	12.171.705	5.963.032
	12.171.705	5.963.032

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.731.654	-2.553.192
Finansielle omkostninger	72.260	111.971
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	209.468	208.898
Skat af årets resultat	4.019.665	2.583.026
	569.739	350.703
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.780.149	1.147.621
Ændring i tilgodehavender	2.822.921	-10.873.491
Ændring i leverandører m.v.	752.585	1.661.296
	-204.643	-8.064.574

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 2021 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 2021 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

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 huslejede depositum.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.