

Erik Maibom A/S

Padevænget 3-5, 9100 Aalborg

CVR-nr. 27 21 16 15

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2021.

Carsten Aaen Bonderup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Erik Maibom A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. december 2021

Direktion

Carsten Aaen Bonderup
Direktør

Bestyrelse

Carsten Aaen Bonderup

Per Jakobsen

Mette Bonderup

Karen Marie Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Erik Maibom A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Maibom A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 2. december 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen
statsautoriseret revisor
mne32798

Selskabsoplysninger

Selskabet	Erik Maibom A/S Padevænget 3-5 9100 Aalborg Telefon: 96316400 Telefax: 96316411 Hjemmeside: www.maibom.dk CVR-nr.: 27 21 16 15 Stiftet: 10. februar 1970 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Carsten Aaen Bonderup Per Jakobsen Mette Bonderup Karen Marie Jakobsen
Direktion	Carsten Aaen Bonderup, Direktør
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Danske Bank, Prinsensgade 11, 9000 Aalborg
Modervirksomhed	BJM Holding, Aalborg ApS

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	301.398	246.480	230.012	276.779	264.556
Bruttoresultat	35.332	31.988	30.387	32.122	30.538
Resultat af primær drift	8.307	6.257	3.149	4.139	5.161
Finansielle poster, netto	-1.016	-695	-187	-181	23
Årets resultat	5.685	4.336	2.306	3.084	4.040
Balance:					
Balancesum	85.901	63.247	58.528	56.821	56.805
Investeringer i materielle anlægsaktiver	423	472	295	1.870	955
Egenkapital	24.983	20.798	16.461	17.155	16.072
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.806	4.300	-1.129	7.456	1.389
Investeringsaktivitet	-504	-472	-644	-1.869	-1.024
Finansieringsaktivitet	-1.500	0	-3.000	-2.000	-2.000
Pengestrømme i alt	7.802	3.828	-4.773	3.587	-1.635
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	58	66	64	61
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	11,7	13,0	13,2	11,6	11,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,8	2,5	1,4	1,5	2,0
Soliditetsgrad	29,1	32,9	28,1	30,2	28,3
Egenkapitalforrentning	24,8	23,3	13,7	18,6	26,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af handel med nye og brugte biler, scootere, knallerter, reservedele samt service, reparation, autolakering, klargøring af person- og varebiler og udlejning af benzinstation samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har i årets løb ikke indtruffet usædvanlige forhold, bortset fra Covid-19 som omtalt nedenfor.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Virksomhedens aktiver og passiver har ikke været forbundet med specielle usikkerhedsmomenter set i relation til indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 301.398 t.kr. mod 246.480 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.685 t.kr. mod 4.336 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019/20 forventede et ordinært resultat en smule lavere end 2019/20. Ledelsen anser årets resultat for bedre end forventet.

Året har overordnet set været præget af Covid-19 og de effekter dette har haft på markedsvilkårene.

Eftermarkedsmæssigt har der det meste af året været god aktivitet, dog med lidt lavere aktivitet i visse perioder pga Covid-19-nedlukning og udbredt hjemmearbejde blandt kunderne.

Salgsmæssigt har Covid-19 betydet en forholdsvis vanskelig leveringssituation på fabriksnye biler, og leveringsproblemerne forventes at fortsætte et pænt stykke ind i det nye regnskabsår. Samtidig har salgsaftelingen til dels været nedlukket i januar og februar som følge af Covid-19 restriktionerne. En udfordret leveringssituation og Covid-19 restriktionerne har betydet, at salget af nye personbiler har været på et lavere niveau end tidligere. Dog har salget af varebiler været på et ekstraordinært højt niveau, grundet en række større ordrer.

Udviklingen i brugtbilssalget har været særdeles gunstigt. Dels har der været mange kunder til brugte biler, og dels er brugte biler steget væsentligt i pris, hvilket har betydet, at vi har kunnet realisere en gevinst på virksomhedens ret store brugtvognslager. Fremgangen i indtjeningen på brugte biler er den væsentligste årsag til resultatfremgangen i forhold til 2019/20.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Omlægningen af reglerne for registreringsafgift i december 2020 har ikke været til fordel for virksomheden og dens nuværende produktsortiment. Traditionelt set har Stellantis-fabrikken været markedsledende på dieselmotorer, og disse er - til trods for at de nyeste generationer af diesel er langt mere miljørigtige end tidligere – blevet stillet væsentligt ringere i konkurrence fremadrettet. Stellantis-fabrikken har allerede flere person-elmotorer på markedet, men mange er på vej og rammer først markedet i 2023. Derfor oplever vi p.t. - i en kortere overgangsperiode - at være lidt mindre konkurrencedygtige end tidligere, da flere konkurrenter har været hurtigere til at introducere et større udvalg af elmotorer på det danske marked, og kunderne har samtidig hurtigere end forventet vist sig at være klar til i større omfang at skifte til elmotorer. Stellantis-fabrikken er for nuværende markedsledende på el-vejbiler og er også rigtig godt med, hvad angår hybrid-vejbiler, hvor Peugeot og Opel har flere populære modeller. I 2022 kommer der 2 stærke personbils-nyheder på markedet, nemlig Peugeot 308 og Opel Astra.

Virksomheden har ikke modtaget hjælpepakker eller lønkomensation fra det offentlige, bortset fra en ganske kort periode, hvor enkelt medarbejdere var omfattet af den nordjyske ”mink-nedlukning”, der betød, at medarbejderne ikke måtte passere kommunegrænserne.

Et højt aktivitetsniveau er en forudsætning for god indtjening med det setup virksomheden har i dag.

Særlige risici

Virksomheden er i høj grad knyttet til Stellantis-fabrikken og K.W. Bruun A/S (den danske Peugeot- og Opel importør). Salgsmæssigt er virksomheden derfor forholdsvis afhængig af den produktudvikling, de modeller og de betingelser og koncepter Stellantis og K.W. Bruun A/S tilbyder sine forhandlere.

Virksomheden er såvel salgs- som eftermarkedsmæssigt følsom overfor større omlægningerne af bilafgifterne i Danmark og den debat, der løbende er i relation til en eventuel omlægning af registreringsafgiften.

Miljøforhold

Der er løbende fokus på den gældende miljølovgivning og har gode systemer for håndtering af al relevant miljøaffald i produktionen.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Ny forhandler- og servicekontrakt med K.W. Bruun omkring forhandling af Peugeot faldt på plads i starten af regnskabsåret 2020/21. Tilsvarende valgte vi med virkning pr. 1/12 2020 at indgå forhandler- og servicekontrakt på Opel i Aalborg/Nørresundby med tilhørende opland. Det skete for på længere sigt at sikre virksomheden kritisk masse og indtjening, idet det forventes, at man skal øge aktivitetsniveauet blot for at holde uændret indtjening.

I juni 2021 valgte Stellantis på internationalt plan imidlertid at opsige alle forhandlere med virkning pr. 30/6 2023, idet ny EU-forordning omkring bilmarkedet træder i kraft på dette tidspunkt. Stellantis har ved tidligere nye EU-forordninger tilsvarende opsagt forhandlernettet, så der er umiddelbart ikke noget usædvanligt i opsigelsen. Dog forventes det denne gang, at man fra fabriks-/importørside benytter lejligheden til større ændringer – eksempelvis yderligere konsolidering i forhandlernettet, evt. nye distributionsmåder i form af agent-aftaler og lignende. Det er vores klare forventning fortsat at være Peugeot og Opel forhandler/værksted efter 30/6 2023.

Aktivitetsniveauet forventes i 2021/22 at være på et fornuftigt niveau men dog væsentligt udfordret af leveringssituationen og prisstigninger på nye biler. Årets resultat forventes at vise tilbagegang i forhold til 2020/21.

Konkurrencesituationen forventes fortsat at være intens på både salg og eftermarked. Priskonkurrencen er fortsat hård både salgsmæssigt og på eftermarkedet. Bruttoavancen og indtjeningen forventes derfor fortsat at været udfordret målt pr. enhed, bl.a. som følge af stadig stigende krav fra fabriks-/importørside, så omkostningsbesparelser og optimeret købmandskab er nødvendig for at realisere et fornuftigt resultat. Samtidig er indtjeningen på eftermarkedet udfordret af det stadig stigende kvalitetsniveau på de nye biler og omstilling til el, hvilket mindsker antallet af reparationer og øger omkostningerne og tidsforbruget til uddannelse betragteligt. Dette er også en væsentlig årsag til udvidelsen med Opel.

Virksomheden er opmærksom på udviklingen i markedet og vil så vidt muligt foretage nødvendige tiltag og tilpasninger med henblik på at sikre sit marked, herunder løbende se på mulighederne for at udvide aktivitetsniveauet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Virksomheden har god kapacitet på værkstederne og har mulighed for yderligere udvidelser.

Der er i øvrigt ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der væsentligt påvirker den finansielle stilling pr. 30. september 2021 eller den forventede udvikling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> t.kr.
Nettoomsætning	301.397.646	246.480
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-49.392	-115
Andre driftsindtægter	108.825	101
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-255.048.223	-205.529
Andre eksterne omkostninger	-11.077.327	-8.949
Bruttoresultat	35.331.529	31.988
1 Personaleomkostninger	-26.433.024	-25.213
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-591.551	-518
Driftsresultat	8.306.954	6.257
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	98.649	83
Andre finansielle indtægter	60.996	62
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.175.211	-840
Resultat før skat	7.291.388	5.562
Skat af årets resultat	-1.606.255	-1.226
3 Årets resultat	5.685.133	4.336

Balance 30. september

Note	2021 kr.	2020 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.329.557	2.498
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.329.557</u>	<u>2.498</u>
5 Kapitalinteresser	178.471	247
6 Deposita	1.569.250	1.569
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.747.721</u>	<u>1.816</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.077.278</u>	<u>4.314</u>
Omsætningsaktiver		
7 Handelsvarer	56.480.017	40.912
Varebeholdninger i alt	<u>56.480.017</u>	<u>40.912</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.963.500	8.721
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.080.127	3.557
8 Udskudte skatteaktiver	18.420	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	699.860	486
Andre tilgodehavender	1.897.489	0
9 Periodeafgrænsningsposter	385.997	761
Tilgodehavender i alt	<u>13.045.393</u>	<u>13.525</u>
Likvide beholdninger	<u>12.298.444</u>	<u>4.496</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>81.823.854</u>	<u>58.933</u>
Aktiver i alt	<u>85.901.132</u>	<u>63.247</u>

Balance 30. september

Passiver		2021	2020
Note		kr.	t.kr.
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	6.667.000	6.667
	Overført resultat	18.316.055	12.631
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.500
	Egenkapital i alt	24.983.055	20.798
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	0	145
	Hensatte forpligtelser i alt	0	145
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	0	2.668
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	2.668
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.386.645	1.257
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.468.551	14.645
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.295.225	11.526
	Selskabsskat	1.444.373	1.060
	Anden gæld	14.323.283	11.148
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	60.918.077	39.636
	Gældsforpligtelser i alt	60.918.077	42.304
	Passiver i alt	85.901.132	63.247
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	6.667	9.794	0	16.461
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.837	1.500	4.337
Egenkapital 1. oktober 2020	6.667	12.631	1.500	20.798
Udloddet udbytte	0	0	-1.500	-1.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.685	0	5.685
	6.667	18.316	0	24.983

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	5.685.137	4.335
14 Reguleringer	3.363.374	2.438
15 Ændring i driftskapital	3.371.858	-2.006
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.420.369	4.767
Renteindbetalinger og lignende	159.645	145
Renteudbetalinger og lignende	-1.175.211	-589
Pengestrøm fra ordinær drift	11.404.803	4.323
Betalt selskabsskat	-1.598.534	-23
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.806.269	4.300
Køb af materielle anlægsaktiver	-422.855	-472
Køb af finansielle anlægsaktiver	-81.295	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-504.150	-472
Betalt udbytte	-1.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.500.000	0
Ændring i likvider	7.802.119	3.828
Likvider 1. oktober 2020	4.496.325	668
Likvider 30. september 2021	12.298.444	4.496
Likvider		
Likvide beholdninger	12.298.444	4.496
Likvider 30. september 2021	12.298.444	4.496

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	23.981.534	23.473
Pensioner	2.142.975	1.440
Andre omkostninger til social sikring	308.515	300
	26.433.024	25.213
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	58
<p>Som følge af at enkeltstående medlemmer af direktionens og bestyrelsens lønninger kan udledes af noten vises det samlede vederlag ikke efter årsregnskabslovens §98B, stk. 3</p>		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	623.789	451
Andre finansielle omkostninger	551.422	389
	1.175.211	840
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.500
Overføres til overført resultat	5.685.133	2.836
Disponeret i alt	5.685.133	4.336

Noter

	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2020	8.890.080	8.467
Tilgang i årets løb	422.855	472
Afgang i årets løb	-426.505	-49
Kostpris 30. september 2021	8.886.430	8.890
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-6.391.825	-5.924
Årets afskrivninger	-591.553	-517
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	426.505	49
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-6.556.873	-6.392
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	2.329.557	2.498
5. Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2020	497.176	497
Tilgang i årets løb	81.295	0
Kostpris 30. september 2021	578.471	497
Af-/nedskrivninger, primo 1. oktober 2020	-250.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-150.000	-250
Nedskrivninger 30. september 2021	-400.000	-250
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	178.471	247
6. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2020	1.569.250	1.569
Kostpris 30. september 2021	1.569.250	1.569
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.569.250	1.569
7. Handelsvarer		
Leasingbeholdning indgår med handelsværdi på kr. 2.105.000		

Noter

	30/9 2021 kr.	30/9 2020 t.kr.
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv vedrører midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver og omsætningsaktiver.		
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte sundhedsforsikringer, abonnementer m.v.		
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat påhviler midlertidige forskelle vedrørende leasing.		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for låneaftaler med Erik Maibom A/S har Jyske Finans sikkerhed i form af skadesløsbrev (virksomhedspant) for 27 mio. kr.		
12. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har ydet garanti mod skjult restgæld i solgte biler.		
Selskabet har indgået aftale om tilbagekøb af person- og varebiler til i alt 16.086 t.kr., samt betalingsgarantier vedr. leasingydelser på person- og varebiler overfor ramme til leasingselskab på i alt 25.014 t.kr. Ved aktualisering af betalingsgarantier indtræder selskabet i leasingtagers rettigheder til aktivet, herunder eventuel tilbagekøb. Det vurderes, at værdien af denne rettighed ikke er væsentlig forskellig til forpligtelsen. Selskabet har yderligere indgået aftale om tilbagekøb vedrørende låneaftaler for person- og varebiler for 372 t.kr. samt aftaler om tilbagekøb i forbindelse udløb på leasingaftaler for 1.474 t.kr.		
Der er indgået en aftale omkring garanti mellem Erik Maibom A/S og Nordic Guarantee på i alt 5.000 t.kr. overfor skattestyrrelsen. Denne stiller sikkerhed for afgifter, renter og gebyrer i henhold til registreringsafgiftsloven som pålægges Erik Maibom A/S. Nordic Guarantee kan opsiges garantien med tre dages varsel.		
Herudover har selskabet ikke påtaget sig kautions- eller garantiforpligtelser udover almindelig varegaranti.		

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Leasingkontrakter:

Leasede handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 2.105 t.kr. efter nedskrivning, er finansieret ved leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. september 2021 udgør 2.387 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Carsten Bonderup Invest ApS, CVR-nr. 25821467 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 2.380 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Koncernregnskab udarbejdes i den ultimative modervirksomhed, Carsten Bonderup Invest ApS, Aalborg.

Carsten Bonderup og Per Jakobsen er bestyrelsesmedlemmer i selskabet.

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	591.553	517
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	-83
Andre finansielle indtægter	-159.645	-62
Øvrige finansielle omkostninger	1.175.211	840
Skat af årets resultat	1.606.255	1.226
Øvrige reguleringer	150.000	0
	<u>3.363.374</u>	<u>2.438</u>
 15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-15.567.503	493
Ændring i tilgodehavender	712.365	-1.679
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	17.097.376	3.451
Ændring i leasing forpligtelse	1.129.620	-4.271
	<u>3.371.858</u>	<u>-2.006</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Maibom A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i kapitalinteresser 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acon-toskatter.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Erik Maibom A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.