

---

# ***Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S***

Lundborgvej 2 C, 8800 Viborg

## **Årsrapport for 2019/20**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 27 46 39 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 9 /10 2020

Klavs Brich  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 9

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 9. oktober 2020

## Direktion

Klavs Brich

## Bestyrelse

Lone Brich  
formand

Klavs Brich

Tom Brich Hansen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 9. oktober 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S Lundborgvej 2 C 8800 Viborg  Telefon: 86 62 95 77  CVR-nr.: 27 46 39 83 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Viborg
<b>Bestyrelse</b>	Lone Brich, formand Klavs Brich Tom Brich Hansen
<b>Direktion</b>	Klavs Brich
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea A/S Nørregade 14 7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.712.159</b>	<b>2.088.052</b>
Personaleomkostninger	2	-2.651.864	-2.013.283
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-29.093	-8.902
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>31.202</b>	<b>65.867</b>
Finansielle indtægter		14.151	17.910
Finansielle omkostninger		-37.855	-52.596
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.498</b>	<b>31.181</b>
Skat af årets resultat	4	-1.785	-7.034
<b>Årets resultat</b>		<b>5.713</b>	<b>24.147</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		5.713	24.147
		<b>5.713</b>	<b>24.147</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		47.975	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>47.975</b>	<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		430.153	416.002
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>430.153</b>	<b>416.002</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>478.128</b>	<b>416.002</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.235.299</b>	<b>1.193.460</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		112.726	148.218
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	486.125
Andre tilgodehavender		41.213	17.000
Udskudt skatteaktiv	8	52.000	60.000
Selskabsskat		6.215	1.965
Periodeafgrænsningsposter		17.000	51.352
<b>Tilgodehavender</b>		<b>229.154</b>	<b>764.660</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>606.029</b>	<b>5.117</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.070.482</b>	<b>1.963.237</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.548.610</b>	<b>2.379.239</b>



# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		501.000	501.000
Overført resultat		-364.838	-370.551
<b>Egenkapital</b>	7	<b>136.162</b>	<b>130.449</b>
Ansvarlig lånekapital		0	150.000
<b>Langfristet gæld</b>	9	<b>0</b>	<b>150.000</b>
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	0
Kreditinstitutter		0	1.349.672
Leverandører af varer og tjenesteydelser		555.490	429.907
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.000.000	23.750
Anden gæld		706.958	295.461
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>2.412.448</b>	<b>2.098.790</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.412.448</b>	<b>2.248.790</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.548.610</b>	<b>2.379.239</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		5.713	24.147
Reguleringer	10	31.034	45.324
Ændring i driftskapital	11	1.026.996	-396.042
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.063.743</b>	<b>-326.571</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	17.910
Renteudbetalinger og lignende		-37.847	-52.603
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.025.896</b>	<b>-361.264</b>
Betalt selskabsskat		1.965	313.126
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.027.861</b>	<b>-48.138</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-53.527	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	6.454
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-53.527</b>	<b>6.454</b>
Tilbagebetaling/optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		976.250	-349.843
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>976.250</b>	<b>-349.843</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.950.584</b>	<b>-391.527</b>
Likvider 1. juli		-1.344.555	-953.028
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>606.029</b>	<b>-1.344.555</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		606.029	5.117
Kassekredit		0	-1.349.672
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>606.029</b>	<b>-1.344.555</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg samt pålægning af gulvbelægning, dels som regningsarbejde, dels som direkte licitationsarbejder for bygherrer.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.492.592	1.891.009
Pensioner	127.728	76.538
Andre omkostninger til social sikring	31.544	45.736
	<u><b>2.651.864</b></u>	<u><b>2.013.283</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>5</b></u>	<u><b>5</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	29.093	8.902
	<u><b>29.093</b></u>	<u><b>8.902</b></u>
Der specificeres således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.545	3.604
Småanskaffelser	23.548	5.298
	<u><b>29.093</b></u>	<u><b>8.902</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-6.215	1.034
Årets udskudte skat	8.000	6.000
	<u><b>1.785</b></u>	<u><b>7.034</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	100.000
Kostpris 30. juni	100.000
Af- og nedskrivninger 1. juli	100.000
Af- og nedskrivninger 30. juni	100.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	410.846	989.137
Tilgang i årets løb	53.520	0
Kostpris 30. juni	464.366	989.137
Af- og nedskrivninger 1. juli	410.846	989.137
Årets afskrivninger	5.545	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	416.391	989.137
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>47.975</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	501.000	-370.551	130.449
Årets resultat	0	5.713	5.713
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>501.000</b>	<b>-364.838</b>	<b>136.162</b>

Selskabskapitalen består af 501 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital 1. juli	501.000	501.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 30. juni</b>	<b>501.000</b>	<b>501.000</b>	<b>501.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

## 8 Udskudt skatteaktiv

	2020 DKK	2019 DKK
Materielle anlægsaktiver	-132.000	-141.000
Finansielle anlægsaktiver	78.000	76.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-2.000	-6.000
Periodeafgrænsningsposter	4.000	11.000
Overført til udskudt skatteaktiv	52.000	60.000
	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	52.000	60.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>52.000</b>	<b>60.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
<b>Ansvarlig lånekapital</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	150.000
Langfristet del	0	150.000
Inden for 1 år	150.000	0
	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>

## 10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Finansielle indtægter	-14.151	-17.910
Finansielle omkostninger	37.855	52.596
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.545	3.604
Skat af årets resultat	1.785	7.034
	<b>31.034</b>	<b>45.324</b>

## 11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-41.839	302
Ændring i tilgodehavender	531.756	-432.893
Ændring i leverandører m.v.	537.079	36.549
	<b>1.026.996</b>	<b>-396.042</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt DKK 1.700.000, der giver pant i varebeholdninger, immaterielle og materielle anlægsaktiver og simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi på i alt	1.367.397	1.341.678
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	87.132	86.532
Mellem 1 og 5 år	36.055	128.438
	<u>123.187</u>	<u>214.970</u>

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S for 2019/20 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 2019/20 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.

## 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.

### Bruttofortjeneste

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



# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

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

## 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 aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

### 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.

### 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 salgpris.

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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### 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

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.