



Strandgaarden Wine & Spirits A/S

Aa.Louis-Hansens Alle 5
3060 Espergærde
CVR-nr. 28161212

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2022

Niels Wendelboe Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Pengestrømsopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Strandgaarden Wine & Spirits A/S

Aa.Louis-Hansens Alle 5

3060 Espergærde

CVR-nr.: 28161212

Hjemsted: Helsingør

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Telefonnummer: 49226222

Telefax: 492268000

Hjemmeside: www.strandgaarden.dk

E-mail: sales@strandgaarden.dk

Bestyrelse

Niels Wendelboe Jensen, formand

Nikolaj Wendelboe

Kristoffer Wendelboe Jensen

Direktion

Kristoffer Wendelboe Jensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Strandgaarden Wine & Spirits A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 21.04.2022

Direktion

Kristoffer Wendelboe Jensen

adm. dir.

Bestyrelse

Niels Wendelboe Jensen

formand

Nikolaj Wendelboe

Kristoffer Wendelboe Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Strandgaarden Wine & Spirits A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Strandgaarden Wine & Spirits A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 for 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 udtrykker 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.

København, den 21.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Christoffer Anholm Salmon

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47918

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i engrossalg af vin, spiritus, sirup og mineralvand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, der udgør et overskud på 887 t.kr og dermed over det budgetterede resultat, har været yderst tilfredsstillende for Strandgaarden Wine & Spirits A/S.

Set i lyset af restriktioner i markedet som følge af Covid-19 pandemien er den positive udvikling i årets resultat tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	12.486.509	12.142.847
Personaleomkostninger	2	(10.179.060)	(10.609.934)
Af- og nedskrivninger	3	(980.864)	(972.620)
Driftsresultat		1.326.585	560.293
Andre finansielle indtægter	4	4.695	(66)
Andre finansielle omkostninger	5	(187.694)	(162.452)
Resultat før skat		1.143.586	397.775
Skat af årets resultat	6	(256.809)	(94.353)
Årets resultat		886.777	303.422
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		886.777	303.422
Resultatdisponering		886.777	303.422

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Erhvervede varemærker		6.994.270	7.896.757
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	6.994.270	7.896.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		236.996	224.323
Materielle aktiver	8	236.996	224.323
Anlægsaktiver		7.231.266	8.121.080
Fremstillede varer og handelsvarer		16.054.071	15.790.910
Varebeholdninger		16.054.071	15.790.910
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.036.246	10.102.169
Andre tilgodehavender		393.883	203.716
Periodeafgrænsningsposter	9	418.997	490.634
Tilgodehavender		14.849.126	10.796.519
Likvide beholdninger		16.216	22.466
Omsætningsaktiver		30.919.413	26.609.895
Aktiver		38.150.679	34.730.975

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	10	751.880	751.880
Overført overskud eller underskud		18.231.844	17.345.067
Egenkapital		18.983.724	18.096.947
Udskudt skat	11	1.490.850	1.234.041
Hensatte forpligtelser		1.490.850	1.234.041
Anden gæld	12	0	831.644
Langfristede gældsforpligtelser		0	831.644
Bankgæld		487.963	320.215
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.659.942	8.526.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.156.088	2.113.545
Anden gæld		4.372.112	3.608.002
Kortfristede gældsforpligtelser		17.676.105	14.568.343
Gældsforpligtelser		17.676.105	15.399.987
Passiver		38.150.679	34.730.975
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	751.880	17.345.067	18.096.947
Årets resultat	0	886.777	886.777
Egenkapital ultimo	751.880	18.231.844	18.983.724

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		1.326.585	560.293
Af- og nedskrivninger		980.864	972.620
Ændringer i arbejdskapital	13	(1.375.754)	5.192.500
Pengestrømme vedrørende primær drift		931.695	6.725.413
Modtagne finansielle indtægter		4.695	(66)
Betalte finansielle omkostninger		(187.694)	(162.452)
Refunderet/(betalt) skat		0	360.204
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	(63.836)
Pengestrømme vedrørende drift		748.696	6.859.263
Køb mv. af materielle aktiver		(91.050)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(91.050)	0
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		657.646	6.859.263
Betaling af indefrosne feriemidler		(831.644)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(831.644)	0
Ændring i likvider		(173.998)	6.859.263
Likvider primo		(297.749)	(7.157.012)
Likvider ultimo		(471.747)	(297.749)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.216	22.466
Kortfristet gæld til banker		(487.963)	(320.215)
Likvider ultimo		(471.747)	(297.749)

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har i året modtaget 975.699 kr. i kompensation for tab af omsætning, som følge af Covid-19. Heraf består 447.103 kr. til lønkompensation og de resterende 528.596 kr. består af kompensation for faste omkostninger. Kompensationen er indregnet under selskabets bruttofortjeneste som andre driftsindtægter.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.250.645	9.587.494
Pensioner	427.157	435.399
Andre omkostninger til social sikring	133.416	117.090
Andre personaleomkostninger	367.842	469.951
	10.179.060	10.609.934
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	19

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	902.487	902.487
Afskrivninger på materielle aktiver	78.377	70.133
	980.864	972.620

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	4.695	(66)
	4.695	(66)

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	42.543	48.505
Renteomkostninger i øvrigt	76.421	102.081
Valutakursreguleringer	68.730	11.866
	187.694	162.452

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	256.809	94.353
	256.809	94.353

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	911.271	18.024.732	1.100.000
Kostpris ultimo	911.271	18.024.732	1.100.000
Af- og nedskrivninger primo	(911.271)	(10.127.975)	(1.100.000)
Årets afskrivninger	0	(902.487)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(911.271)	(11.030.462)	(1.100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	6.994.270	0

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.274.688
Tilgange	91.050
Kostpris ultimo	2.365.738
Af- og nedskrivninger primo	(2.050.365)
Årets afskrivninger	(78.377)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.128.742)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	236.996

9 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten vedrører periodiserede forsikringer, licenser mv.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	75.188	1	75.188
B-aktier	676.692	1	676.692
	751.880		751.880

Der har ikke været ændringer i størrelsen af virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår, men kapitalen er i 2015 opdelt i A- og B-aktier.

11 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	1.507.674	1.683.867
Materielle aktiver	(1.705)	(2.410)
Fremførbare skattemæssige underskud	(15.119)	(447.416)
Udskudt skat i alt	1.490.850	1.234.041

12 Anden gæld (langfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Feriepengeforpligtelser	0	831.644
	0	831.644

13 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(263.161)	(259.270)
Ændring i tilgodehavender	(4.052.607)	6.644.948
Ændring i leverandørgæld mv.	2.940.014	(1.193.178)
	(1.375.754)	5.192.500

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.420.535	1.258.756
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	900.000	900.000

15 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	30.000	30.000
Eventualforpligtelser i alt	30.000	30.000

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Niwenco Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant med 10. mio. kr. Pantet omfatter simple fordringer, varelager og driftsmateriel. Værdien af pantsatte aktiver udgør 30 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter omkostninger til udvikling og varemærkeregistriering af nye produkter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den

regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger, samt afgifter som pålægges ved hjemtagelsestidspunktet.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.