
AKON - A/S

Bjerregårdsvej 2, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 28 29 20 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/3 2019

Lars Fridberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for AKON - 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. marts 2019

Direktion

Michael Rahbek

Bestyrelse

Lars Fridberg
formand

Michael Rahbek

Lisa Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AKON - A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AKON - A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån samt kaution til en af selskabets kapitalejere/ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Holstebro, den 14. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet

AKON - A/S
Bjerregårdsvej 2
7500 Holstebro

Telefon: 96444008
E-mail: info@akon.dk
Hjemmeside: www.akon.dk

CVR-nr.: 28 29 20 23
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Afdeling Århus
Klamsagervej 35, 1. sal
8230 Åbyhøj

Bestyrelse

Lars Fridberg, formand
Michael Rahbek
Lisa Mortensen

Direktion

Michael Rahbek

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for AKON - A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i serviceydelser til virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 588.233, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.433.625.

Årets resultat vurderes tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

I det nye regnskabsår er der indgået aftale om en ny ejerkreds for selskabet. Såfremt aftalen lukkes som forventet (closing) forventes det, at selskabets tilgodehavende overfor Nordvestjysk Arbejdsmiljøfond indfries. Det er selskabets opfattelse, at den ny ejerkreds vil tilføre selskabet aktiviteter og ressourcer som vil forbedre selskabets udvikling til glæde for medarbejdere og kunder.

Selskabets likviditet har de senere år været presset, hvorfor der løbende foretages tæt styring af selskabets likviditet.

Efter closing af aftalen om ny ejerkreds forventes kapitalberedskabet styrket betydeligt.

Såfremt closing ikke opnås viser likviditetsbudgettet for 2019 fortsat, at selskabet har tilstrækkelige midler.

En forudsætning for den fortsatte drift er primært, at selskabet opnår den budgetterede omsætning. Hvis omsætningen bliver lavere end forventet, er der væsentlig usikkerhed som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at den budgetterede omsætning realiseres. På den baggrund aflægges ledelsen regnskabet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen kan reetableres via egen fremtidig indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		5.694.190	6.140.055
Andre driftsindtægter		87.600	50.000
Andre eksterne omkostninger		-1.398.173	-1.545.397
Bruttoresultat		4.383.617	4.644.658
Personaleomkostninger	2	-3.781.427	-6.237.268
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-25.165	-38.012
Resultat før finansielle poster		577.025	-1.630.622
Finansielle indtægter		21.873	31.588
Finansielle omkostninger		-10.665	-1.472
Resultat før skat		588.233	-1.600.506
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		588.233	-1.600.506

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		588.233	-1.600.506
		588.233	-1.600.506

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.451	53.616
Materielle anlægsaktiver		28.451	53.616
Anlægsaktiver		28.451	53.616
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		587.360	584.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		78.250	0
Andre tilgodehavender		40.624	75.820
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3	246.143	357.665
Periodeafgrænsningsposter		25.388	59.707
Tilgodehavender		977.765	1.077.763
Likvide beholdninger		413.543	49.057
Omsætningsaktiver		1.391.308	1.126.820
Aktiver		1.419.759	1.180.436

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.933.625	-2.521.857
Egenkapital	4	-1.433.625	-2.021.857
Modtagne forudbetalinger fra kunder		418.338	327.684
Leverandør af varer og tjenesteydelser		44.601	168.680
Anden gæld		1.021.934	1.311.506
Periodeafgrænsningsposter		1.368.511	1.394.423
Kortfristet gæld		2.853.384	3.202.293
Gældsforpligtelser		2.853.384	3.202.293
Passiver		1.419.759	1.180.436
Going Concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		588.233	-1.600.506
Reguleringer	5	13.957	7.896
Ændring i driftskapital	6	-282.184	319.842
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		320.006	-1.272.768
Renteindbetalinger og lignende		21.873	31.588
Renteudbetalinger og lignende		-10.665	-1.471
Pengestrømme fra driftsaktivitet		331.214	-1.242.651
Lån til tilknyttede virksomheder		33.272	200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		33.272	200.000
Ændring i likvider		364.486	-1.042.651
Likvider 1. januar		49.057	1.091.708
Likvider 31. december		413.543	49.057
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		413.543	49.057
Likvider 31. december		413.543	49.057

Noter til årsregnskabet

1 Going Concern

I det nye regnskabsår er der indgået aftale om en ny ejerkreds for selskabet. Såfremt aftalen lukkes som forventet (closing) forventes det, at selskabets tilgodehavende overfor Nordvestjysk Arbejdsmiljøfond indfries. Det er selskabets opfattelse, at den ny ejerkreds vil tilføre selskabet aktiviteter og ressourcer som vil forbedre selskabets udvikling til glæde for medarbejdere og kunder.

Selskabets likviditet har de senere år været presset, hvorfor der løbende foretages tæt styring af selskabets likviditet.

Efter closing af aftalen om ny ejerkreds forventes kapitalberedskabet styrket betydeligt.

Såfremt closing ikke opnås viser likviditetsbudgettet for 2019 fortsat, at selskabet har tilstrækkelige midler.

En forudsætning for den fortsatte drift er primært, at selskabet opnår den budgetterede omsætning. Hvis omsætningen bliver lavere end forventet, er der væsentlig usikkerhed som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at den budgetterede omsætning realiseres. På den baggrund aflægger ledelsen regnskabet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen kan reetableres via egen fremtidig indtjening.

2 Personaleomkostninger

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Lønninger	3.333.626	5.372.892
Pensioner	105.005	186.111
Andre omkostninger til social sikring	96.498	127.404
Andre personaleomkostninger	<u>246.298</u>	<u>550.861</u>
	<u>3.781.427</u>	<u>6.237.268</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>11</u>

Noter til årsregnskabet

3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Nordvestjysk Arbejdsmiljø- fond DKK
Tilgodehavende på balancedagen	246.143
Lån tilbagebetalt i året	134.000
Årets tilskrevne rente	22.478
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med Desuden henviser vi til note 7 om kautionsforpligtelser til kapitalejer.	10,05%

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-2.521.858	-2.021.858
Årets resultat	0	588.233	588.233
Egenkapital 31. december	500.000	-1.933.625	-1.433.625

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2018 DKK	2017 DKK
Finansielle indtægter	-21.873	-31.588
Finansielle omkostninger	10.665	1.472
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	25.165	38.012
	13.957	7.896

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	66.727	614.265
Ændring i leverandører m.v.	-348.911	-294.423
	-282.184	319.842

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Værdi af ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør DKK 754.000.

Eventualforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende ejendommen beliggende Bjerregårdsvej 2, 7500 Holstebro. Den årlige leje udgør DKK 268.000 ekskl. moms. Lejemålet kan af begge parter opsiges med 3 måneders varsel til enten 1/1 eller 1/7.

Der er indgået lejekontrakt vedr. lokaler beliggende, Klamsagervej 35, 1. sal, 8230 Åbyhøj. Den årlige leje udgør ca. DKK 54.000 ekskl. moms, Lejemålet kan af begge parter opsiges med 3 mdr. varsel.

Der foreligger kaution overfor Nykredit. Kautionen vedrører gæld i Nordvestjysk Arbejdsmiljøfond.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKON - A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2018 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

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af 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 aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 7 år

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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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.