



## Brian Reenberg Holding ApS

Vintervej 7, 1.  
8210 Aarhus V  
CVR-nr. 34589186

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
04.05.2022

---

**Brian Reenberg**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Brian Reenberg Holding ApS

Vintervej 7, 1.

8210 Aarhus V

CVR-nr.: 34589186

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Direktion

Brian Renberg, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Brian Reenberg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 04.05.2022

**Direktion**

**Brian Renberg**

adm. dir.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Brian Reenberg Holding ApS

### Revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brian Reenberg Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning**

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet i strid med Selskabslovens bestemmelser ved en fejl har ydet lån til selskabets anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet tilbagebetales i tilknytning til udbytteudlodning.

Aarhus, den 04.05.2022

#### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

#### **Lars Andersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34506

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	94.633	33.136	53.852	39.283	24.060
Driftsresultat	33.282	11.201	19.855	14.508	8.177
Resultat af finansielle poster	(580)	(1.638)	(1.113)	(1.072)	(1.097)
Årets resultat	25.253	7.424	14.556	10.421	5.503
Årets resultat ekskl. minoriteter	22.758	6.022	11.994	8.933	4.460
Balancesum	191.513	148.029	143.535	104.785	86.623
Investeringer i materielle aktiver	18.648	9.774	15.128	2.972	35.609
Egenkapital	74.817	53.605	47.436	34.135	25.185
Egenkapital ekskl. minoriteter	69.324	47.566	42.545	31.551	24.117
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	38,94	13,37	32,37	32,09	36,99
Soliditetsgrad inkl. minoriteter (%)	39,06	36,21	33,05	32,58	29,07

Hoved- og nøgletal for 2020 omfatter alene 6 måneder mod 12 måneder i de øvrige år.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter \* 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

### Soliditetsgrad inkl. minoriteter (%):

Egenkapital inkl. minoriteter \* 100

Balancesum



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Koncernens formål er handel med frugt, grøntsager, blomster, boligartikler og lignende samt ejendomsudlejning i koncernen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernen har i regnskabsåret 2021 realiseret et overskud på 25.253 t.kr. efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende, særligt under hensyntagen til, at flere butikker var lukkede på grund af Corona primo 2021. Koncernen har i marts 2021 udvidet aktiviteterne og åbnet butik i Sønderborg.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat overstiger den forventede udvikling som anført i årsrapporten for 2020, hvilket primært kan henføres til øget aktivitet i butikkerne samt åbningen i Sønderborg.

### **Forventet udvikling**

Koncernen har i februar 2022 åbnet endnu en butik i Herning, og derfor forventer at øge omsætningen. Der forventes dog ikke en tilsvarende fremgang i indtjeningen, som flg af de stigende omkostningsniveauer i samfundet. Der forventes et resultat for 2022 i niveauet 25-30 mio.kr. for koncernen.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>94.633.234</b>	<b>33.135.704</b>
Personaleomkostninger	3	(53.626.633)	(19.997.124)
Af- og nedskrivninger	4	(7.724.969)	(1.937.564)
<b>Driftsresultat</b>		<b>33.281.632</b>	<b>11.201.016</b>
Andre finansielle indtægter		1.203.416	65.651
Andre finansielle omkostninger		(1.783.575)	(1.703.985)
<b>Resultat før skat</b>		<b>32.701.473</b>	<b>9.562.682</b>
Skat af årets resultat	5	(7.448.786)	(2.138.226)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>25.252.687</b>	<b>7.424.456</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede licenser		2.071.410	1.245.471
Goodwill		7.579.910	410.715
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>9.651.320</b>	<b>1.656.186</b>
Grunde og bygninger		61.225.793	81.290.425
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.465.154	1.890.886
Indretning af lejede lokaler		3.938.021	2.867.015
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>69.628.968</b>	<b>86.048.326</b>
Deposita		3.851.586	1.989.232
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>3.851.586</b>	<b>1.989.232</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>83.131.874</b>	<b>89.693.744</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		90.611.432	28.182.091
Forudbetalinger for varer		2.957.584	7.102.042
<b>Varebeholdninger</b>		<b>93.569.016</b>	<b>35.284.133</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.485.064	1.051.664
Andre tilgodehavender		4.613.959	2.792.932
Tilgodehavende skat		0	21.338
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	319.742	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.172.366	803.967
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.591.131</b>	<b>4.669.901</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.221.191</b>	<b>18.381.150</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>108.381.338</b>	<b>58.335.184</b>
<b>Aktiver</b>		<b>191.513.212</b>	<b>148.028.928</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		68.244.492	46.486.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>		<b>69.324.492</b>	<b>47.566.056</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser</b>		<b>5.492.754</b>	<b>6.038.801</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>74.817.246</b>	<b>53.604.857</b>
Udskudt skat	12	786.800	1.592.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>786.800</b>	<b>1.592.000</b>
Ansvarlig lånekapital		0	380.000
Gæld til realkreditinstitutter		26.083.737	43.249.497
Bankgæld		0	2.700.000
Skyldig skat		0	1.622.138
Anden gæld		0	941.570
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>26.083.737</b>	<b>48.893.205</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.485.469	2.927.394
Bankgæld		39.759.352	7.133.341
Deposita		20.200	4.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.780.084	13.095.196
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		194.188	1.224.135
Skyldig skat		9.072.885	0
Anden gæld		16.513.251	19.554.800
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>89.825.429</b>	<b>43.938.866</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>115.909.166</b>	<b>92.832.071</b>
<b>Passiver</b>		<b>191.513.212</b>	<b>148.028.928</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	80.000	46.486.056	1.000.000	47.566.056	6.038.801
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	927.063
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	(2.394.717)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.441.176)
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	0	(131.468)
Årets resultat	0	21.758.436	1.000.000	22.758.436	2.494.251
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>68.244.492</b>	<b>1.000.000</b>	<b>69.324.492</b>	<b>5.492.754</b>

	I alt kr.
Egenkapital primo	53.604.857
Effekt af virksomhedskøb o.l.	927.063
Effekt af virksomhedssalg o.l.	(2.394.717)
Udbetalt ordinært udbytte	(2.441.176)
Øvrige egenkapitalposterings	(131.468)
Årets resultat	25.252.687
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>74.817.246</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		33.281.632	11.201.016
Af- og nedskrivninger		7.724.969	1.937.564
Ændringer i arbejdskapital	14	(56.708.009)	(8.845.682)
Gevinst ved salg af ejendom		(1.808.407)	0
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(17.509.815)</b>	<b>4.292.898</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.203.416	65.651
Betalte finansielle omkostninger		(1.783.575)	(1.703.985)
Refunderet/(betalt) skat		(803.239)	(4.153.519)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(18.893.213)</b>	<b>(1.498.955)</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		(11.301.486)	(1.058.227)
Køb mv. af materielle aktiver		(18.648.186)	(9.773.609)
Salg af materielle aktiver		32.457.334	0
Køb af finansielle aktiver		(1.862.354)	(852.000)
Køb af virksomheder		(2.394.717)	0
Salg af virksomheder		927.083	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(822.326)</b>	<b>(11.683.836)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(19.715.539)</b>	<b>(13.182.791)</b>
Optagelse af lån		32.626.011	40.474.000
Afdrag på lån mv.		(22.629.255)	(27.977.774)
Udbetalt udbytte		(2.441.176)	(1.255.647)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>7.555.580</b>	<b>11.240.579</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(12.159.959)</b>	<b>(1.942.212)</b>
Likvider primo		18.381.150	20.323.362
<b>Likvider ultimo</b>		<b>6.221.191</b>	<b>18.381.150</b>

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	6.221.191	18.381.150
<b>Likvider ultimo</b>	<b>6.221.191</b>	<b>18.381.150</b>

---

# Koncernens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med en indtægt 4.358 t.kr. i 2021.

## 3 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	45.354.799	17.618.426
Pensioner	3.641.813	1.378.659
Andre omkostninger til social sikring	1.754.297	642.653
Andre personaleomkostninger	2.875.724	357.386
	<b>53.626.633</b>	<b>19.997.124</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>146</b>	<b>113</b>

I henhold til Årsregnskabslovens §98, stk 3, er oplysningerne omkring ledelsens vederlag udeladt.

## 4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.306.352	204.638
Afskrivninger på materielle aktiver	4.423.617	1.732.926
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(5.000)	0
	<b>7.724.969</b>	<b>1.937.564</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	8.259.156	1.620.656
Ændring af udskudt skat	(805.200)	515.700
Regulering vedrørende tidligere år	(5.170)	1.870
	<b>7.448.786</b>	<b>2.138.226</b>



## 6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	21.758.436	5.021.539
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.494.251	1.402.917
	<b>25.252.687</b>	<b>7.424.456</b>

## 7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.545.653	1.100.000
Tilgange	1.613.987	9.687.499
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.159.640</b>	<b>10.787.499</b>
Af- og nedskrivninger primo	(300.182)	(689.285)
Årets afskrivninger	(788.048)	(2.518.304)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.088.230)</b>	<b>(3.207.589)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.071.410</b>	<b>7.579.910</b>

## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	87.341.946	3.845.565	4.623.070
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	603.285	275.343	0
Tilgange	11.940.927	3.499.954	2.328.677
Afgange	(33.717.920)	(95.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>66.168.238</b>	<b>7.525.862</b>	<b>6.951.747</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.051.521)	(1.954.679)	(1.756.055)
Årets afskrivninger	(1.997.251)	(1.168.695)	(1.257.671)
Tilbageførsel ved afgange	3.106.327	62.666	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.942.445)</b>	<b>(3.060.708)</b>	<b>(3.013.726)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>61.225.793</b>	<b>4.465.154</b>	<b>3.938.021</b>

## 9 Finansielle aktiver

	<b>Deposita kr.</b>
Kostpris primo	1.989.232
Tilgange	1.862.354
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.851.586</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.851.586</b>

## 10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	<b>Direktion kr.</b>
Tilgodehavender	319.742
Rentefod (%)	9,55

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter et lån ydet til selskabets anpartshaver.

Lånet er forrentet med den i året gældende rentesats ifølge selskabslovens § 215.

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

## 12 Udskudt skat

	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Immaterielle aktiver	(105.000)	29.000
Materielle aktiver	904.000	1.581.000
Tilgodehavender	(12.200)	(18.000)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>786.800</b>	<b>1.592.000</b>

	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.592.000	1.076.300
Indregnet i resultatopgørelsen	(805.200)	515.700
<b>Ultimo</b>	<b>786.800</b>	<b>1.592.000</b>

**13 Langfristede forpligtelser**

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.485.469	2.327.394	26.083.737	20.353.683
Bankgæld	0	600.000	0	0
	<b>1.485.469</b>	<b>2.927.394</b>	<b>26.083.737</b>	<b>20.353.683</b>

**14 Ændring i arbejdskapital**

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(58.284.883)	1.605.056
Ændring i tilgodehavender	(4.052.718)	1.704.635
Ændring i leverandørgæld mv.	5.629.592	(12.155.373)
	<b>(56.708.009)</b>	<b>(8.845.682)</b>

**15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>109.180.068</b>	<b>84.543.144</b>

**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant nom. 10.000 t.kr. med sikkerhed i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varelager.

Værdien af de pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2021 28.619 tkr.

Selskabet har stillet bankgaranti over for leverandører på 10 t.EUR.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme samt tilhørende installationer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 50.626 t.kr.

**17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

**18 Dattervirksomheder**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Billigblomst Adm. A/S	Aarhus	A/S	100,00
- Billigblomst Aarhus A/S	Aarhus	A/S	90,00
- Billigblomst Kolding ApS	Kolding	ApS	100,00
- Billigblomst Aalborg ApS	Aalborg	ApS	51,00
- Billigblomst Næstved ApS	Næstved	ApS	100,00
- Billigblomst Randers ApS	Randers	ApS	100,00
- Billigblomst Online ApS	Aarhus	ApS	52,00
- Billigblomst Sønderborg ApS	Sønderborg	ApS	100,00
- Reenberg Ejendomme Herning ApS	Herning	ApS	100,00
- Maitland Import ApS	Aarhus	ApS	100,00
- Maitland Real Estate ApS	Aarhus	ApS	100,00
Reenberg Ejendomme ApS	Aarhus	ApS	100,00
Reenberg Ejendomme Næstved ApS	Næstved	ApS	100,00
Reenberg Ejendomme Aalborg ApS	Aalborg	ApS	100,00

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(134.417)</b>	<b>(52.500)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.867.179	6.058.172
Andre finansielle indtægter	1	36.249	47.379
Andre finansielle omkostninger	2	(14.855)	(33.300)
<b>Resultat før skat</b>		<b>22.754.156</b>	<b>6.019.751</b>
Skat af årets resultat	3	4.280	1.788
<b>Årets resultat</b>	4	<b>22.758.436</b>	<b>6.021.539</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.613.206	44.746.027
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>67.613.206</b>	<b>44.746.027</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>67.613.206</b>	<b>44.746.027</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.648.471	15.238.316
Tilgodehavende skat		0	5.044
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		8.906.625	5.312.716
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	300.763	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>25.855.859</b>	<b>20.556.076</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>52.710</b>	<b>905.919</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.908.569</b>	<b>21.461.995</b>
<b>Aktiver</b>		<b>93.521.775</b>	<b>66.208.022</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		44.284.379	21.417.200
Overført overskud eller underskud		23.960.113	25.068.856
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>69.324.492</b>	<b>47.566.056</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	31.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.842.191	15.859.717
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.128.861
Skyldig skat		9.323.842	1.622.138
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.197.283</b>	<b>18.641.966</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.197.283</b>	<b>18.641.966</b>
<b>Passiver</b>		<b>93.521.775</b>	<b>66.208.022</b>

Eventualforpligtelser	7
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9
Transaktioner med nærtstående parter	10

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	21.417.200	25.068.856	1.000.000	47.566.056
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	22.867.179	(1.108.743)	1.000.000	22.758.436
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>44.284.379</b>	<b>23.960.113</b>	<b>1.000.000</b>	<b>69.324.492</b>



# Modervirksomhedens noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.249	47.379
	<b>36.249</b>	<b>47.379</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.082	2.214
Renteomkostninger i øvrigt	12.973	30.136
Øvrige finansielle omkostninger	800	950
	<b>14.855</b>	<b>33.300</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(3.712)	(3.658)
Regulering vedrørende tidligere år	(568)	1.870
	<b>(4.280)</b>	<b>(1.788)</b>

## 4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	21.758.436	5.021.539
	<b>22.758.436</b>	<b>6.021.539</b>

## 5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	23.328.827
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.328.827</b>
Opskrivninger primo	21.417.200
Andel af årets resultat	22.867.179
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>44.284.379</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>67.613.206</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	<b>Direktion kr.</b>
Tilgodehavender	300.763
Rentefod (%)	9,55

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter et lån ydet til selskabets anpartshaver.

Lånet er forrentet med den i året gældende rentesats ifølge selskabslovens § 215.

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for koncernens datterselskaber.

Bankgælden i selskaberne udgør pr. 31.12.2021 39.759 t.kr.

## 9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Brian Renberg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

## 10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Manglende sammenlignelighed

Selskabet har sidste år omlagt regnskabsår, hvilket dækkede over perioden 01.07.2020-31.12.2020, mens indeværende regnskabsår dækker over perioden 01.01.2021 - 31.12.2021. Som følge heraf er der ikke direkte sammenlignelighed i sammenligningstallene.

## 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.

## Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

## Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering

og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende 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 transaktioner i fremmed valuta 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 5 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger samt 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:

Bygninger	15-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

**Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

**Tilgodehavender**

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

**Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**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.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

### **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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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.