



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VIN & VIN VIBORG APS**  
**KOLDINGVEJ 73, 8800 VIBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. november 2018

---

Nikolaj Bo Jørgensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	6-7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vin & Vin Viborg ApS Koldingvej 73 8800 Viborg
	Telefon: +45 50 72 61 14 E-mail: viborg@vinogvin.dk
	CVR-nr.: 34 90 09 65 Stiftet: 9. januar 2013 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Direktion</b>	Nikolaj Bo Jørgensen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Vin & Vin Viborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 2. november 2018

Direktion:

---

Nikolaj Bo Jørgensen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Vin & Vin Viborg ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Vin & Vin Viborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 2. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31428

## HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	2.114.148	2.153.702	1.635.521	884.138	279.357
Driftsresultat.....	167.326	147.559	130.064	-353.784	-422.165
Finansielle poster, netto.....	-96.378	-101.816	-125.622	-115.475	-60.701
Årets resultat før skat.....	70.948	45.743	4.442	-469.259	-482.866
Årets resultat.....	51.948	30.743	1.442	-276.259	-482.866
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	2.412.995	2.649.807	2.459.342	1.886.238	1.055.850
Egenkapital.....	-580.592	-632.540	-663.283	-664.725	-388.466
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

## HOVED- OG NØGLETAL

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

Soliditetsgrad: 
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve virksomhed med handel af vin, spiritus, konfekturer og specielle delikatesser samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 51.948 kr. efter skat, hvilket igen er en fremgang i forhold til tidligere år. Efter frasalg af et mindre forretningsområde i starten af regnskabsåret, har der været maksimalt fokus på de to resterende og væsentlige aktiviteter, der drives fra selskabets adresse.

Det har medført større og stigende aktivitet. Tidligere er forretningsplan og set-up for selskabet justeret til, og effekten af dette er begyndt at vise sig. Medio det netop afsluttede regnskabsår, er der gjort yderligere tiltag til at højne resultatskabelsen af de indsatser der er væsentlige for forretningsgrundlaget.

Selskabets ledelse anser årets resultat for værende acceptabelt under de givne markeds- og konkurrenceforhold, og under ovennævnte forudsætninger.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.114.148</b>	<b>2.153.702</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.768.910	-1.929.603
Af- og nedskrivninger.....		-177.912	-76.540
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>167.326</b>	<b>147.559</b>
Andre finansielle indtægter.....		6.319	4.438
Andre finansielle omkostninger.....		-102.697	-106.254
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>70.948</b>	<b>45.743</b>
Skat af årets resultat.....	2	-19.000	-15.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>51.948</b>	<b>30.743</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		51.948	30.743
<b>I ALT</b> .....		<b>51.948</b>	<b>30.743</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		70.282	135.611
Indretning af lejede lokaler.....		224.108	316.614
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>294.390</b>	<b>452.225</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		55.227	66.300
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>55.227</b>	<b>66.300</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>349.617</b>	<b>518.525</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.468.236	1.370.178
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.468.236</b>	<b>1.370.178</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		170.792	330.599
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	5	64.627	56.886
Udskudte skatteaktiver.....		156.000	175.000
Andre tilgodehavender.....		22.348	81.948
Periodeafgrænsningsposter.....		70.081	45.284
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>483.848</b>	<b>689.717</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>111.294</b>	<b>71.387</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.063.378</b>	<b>2.131.282</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.412.995</b>	<b>2.649.807</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-660.592	-712.540
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>-580.592</b>	<b>-632.540</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		136.585	177.777
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>136.585</b>	<b>177.777</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	39.000	35.000
Gæld til pengeinstitutter.....		470.200	510.800
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		28.456	175.172
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.993.923	1.775.382
Anden gæld.....		325.423	608.216
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.857.002</b>	<b>3.104.570</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.993.587</b>	<b>3.282.347</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.412.995</b>	<b>2.649.807</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	51.948	30.743
Årets afskrivninger tilbageført.....	59.948	76.540
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	117.964	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	19.000	15.000
Ændring i varebeholdninger.....	-98.058	74.686
Ændring i tilgodehavender.....	186.869	-283.154
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-210.968	276.578
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>126.703</b>	<b>190.393</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-49.238	-31.220
Salg af materielle anlægsaktiver.....	29.161	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.427	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	16.500	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-9.004</b>	<b>-31.220</b>
Afdrag på lån.....	-37.192	-33.954
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-37.192</b>	<b>-33.954</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>80.507</b>	<b>125.219</b>
Likvider 1. juli.....	-439.413	-564.632
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>-358.906</b>	<b>-439.413</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	111.294	71.387
Gæld til pengeinstitutter.....	-470.200	-510.800
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-358.906</b>	<b>-439.413</b>

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2016/17: 5)			
Løn og gager.....	1.669.872	1.755.851	
Pensioner.....	19.691	15.116	
Andre omkostninger til social sikring.....	45.023	22.807	
Andre personaleomkostninger.....	34.324	135.829	
	<b>1.768.910</b>	<b>1.929.603</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	19.000	15.000	
	<b>19.000</b>	<b>15.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2017.....	221.306	418.991	
Tilgang.....	22.415	26.823	
Afgang.....	-86.519	-114.692	
<b>Kostpris 30. juni 2018.....</b>	<b>157.202</b>	<b>331.122</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	85.695	102.377	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-27.618	-26.468	
Årets afskrivninger .....	28.843	31.105	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....</b>	<b>86.920</b>	<b>107.014</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>	<b>70.282</b>	<b>224.108</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2017.....		66.300	
Tilgang.....		5.427	
Afgang.....		-16.500	
<b>Kostpris 30. juni 2018.....</b>		<b>55.227</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>		<b>55.227</b>	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>			<b>5</b>
Tilgodehavende hos direktionen med i alt 64.627 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10,00%, p.t. svarende til 10,05%. Der er aftalt indfrielse inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.			

## NOTER

				Note
<b>Egenkapital</b>				<b>6</b>
		Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....		80.000	-712.540	-632.540
Forslag til årets resultatdisponering.....			51.948	51.948
<b>Egenkapital 30. juni 2018.....</b>		<b>80.000</b>	<b>-660.592</b>	<b>-580.592</b>
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				 <b>7</b>
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	212.777	175.585	39.000	0
	<b>212.777</b>	<b>175.585</b>	<b>39.000</b>	<b>0</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				 <b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Der påhviler sædvanlige branchemæssige forpligtelser.				
<b>Operationel leasing</b>				
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, der pr. statusdagen har en restløbetid på mellem 12 og 51 måneder med en samlet restleasingydelse på 286 tkr.				
<b>Huslejeforpligtelser</b>				
Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet årlig leje på 230 tkr. Huslejekontrakterne kan opsiges med 3 måneders varsel.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				 <b>9</b>
Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på nom. 950 tkr. med sikkerhed i goodwill, immaterielle rettigheder, driftsmidler, simple fordringer, varelager, med en regnskabsmæssig værdi på 1.942 tkr.				
 <b>Usikkerhed ved going concern</b>				 <b>10</b>
Selskabets ledelse har iværksat tiltag til forbedring af indtjeningen. Således budgetteres der for regnskabsåret 2018/19 med positivt resultat.				
 <b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>				 <b>11</b>
Selskabets ledelse har iværksat tiltag til forbedring af indtjening, og der budgetteres med en forsat forbedret indtjening i 2018/19. En forbedret indtjening er forudsætningen for værdien af det indregnede skatteaktiv på 156 tkr. i balancen.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vin & Vin Viborg ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

**Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.