



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 2018 - 30. JUNI 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 4. oktober 2019

---

Nikolaj Bo Jørgensen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<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 2018 - 30. juni 2019</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
	CVR-nr.: 34 90 09 65 Stiftet: 9. januar 2013 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
<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 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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 4. oktober 2019

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 2018 - 30. juni 2019 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 4. oktober 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31428

## HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	2.396.697	2.114.148	2.153.702	1.635.521	884.138
Driftsresultat.....	620.151	167.326	147.559	130.064	-353.784
Finansielle poster, netto.....	-99.170	-96.378	-101.816	-125.622	-115.475
Årets resultat før skat.....	520.981	70.948	45.743	4.442	-469.259
Årets resultat.....	403.981	51.948	30.743	1.442	-276.259
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	2.307.288	2.412.995	2.649.807	2.459.342	1.886.238
Egenkapital.....	-176.611	-580.592	-632.540	-663.283	-664.725
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

## HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten 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 flot overskud på 403.981 kr. efter skat. Årets resultat er påvirket af støtte på 400 tkr. før skat (312 tkr. efter skat) fra leverandør. Korrigeret for støtten er der igen i år tale om en fremgang i forhold til tidligere år.

Selskabets ledelse anser henset til de givne markeds- og konkurrenceforhold årets resultat for værende tilstedsstillende.

Selskabets egenkapital er trods et flot resultat for 2018/19 fortsat negativ. Selskabet har dog for 4 år i træk haft positivt resultat, hvilket der også budgetteres med for regnskabsåret 2019/20. Selskabets ledelse vurderer derfor, at grundlaget for fortsat drift er til stede, og at egenkapitalen reetableres ved fremtidig indtjening.

### 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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>2.396.697</b>	<b>2.114.148</b>
Personaleomkostninger.....	2	-1.716.586	-1.768.910
Af- og nedskrivninger.....		-59.960	-177.912
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>620.151</b>	<b>167.326</b>
Andre finansielle indtægter.....		5.081	6.319
Andre finansielle omkostninger.....		-104.251	-102.697
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>520.981</b>	<b>70.948</b>
Skat af årets resultat.....	3	-117.000	-19.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>403.981</b>	<b>51.948</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		403.981	51.948
<b>I ALT</b> .....		<b>403.981</b>	<b>51.948</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		43.433	70.282
Indretning af lejede lokaler.....		190.995	224.108
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>234.428</b>	<b>294.390</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		55.227	55.227
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>55.227</b>	<b>55.227</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>289.655</b>	<b>349.617</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.592.046	1.468.236
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.592.046</b>	<b>1.468.236</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		148.348	170.792
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	58.863	64.627
Udskudte skatteaktiver.....		39.000	156.000
Andre tilgodehavender.....		55.102	22.348
Periodeafgrænsningsposter.....		28.799	70.081
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>330.112</b>	<b>483.848</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>95.475</b>	<b>111.294</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.017.633</b>	<b>2.063.378</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.307.288</b>	<b>2.412.995</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-256.611	-660.592
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>-176.611</b>	<b>-580.592</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		250.400	136.585
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>250.400</b>	<b>136.585</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	100.000	39.000
Gæld til pengeinstitutter.....		593.247	470.200
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		42.654	28.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.060.172	1.993.923
Anden gæld.....		437.426	325.423
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.233.499</b>	<b>2.857.002</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.483.899</b>	<b>2.993.587</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.307.288</b>	<b>2.412.995</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

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

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat .....	403.981	51.948
Årets afskrivninger tilbageført.....	59.960	59.948
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	117.964
Skat af årets resultat tilbageført.....	117.000	19.000
Ændring i varebeholdninger.....	-123.810	-98.058
Ændring i tilgodehavender.....	36.736	186.869
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-807.550	-210.968
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>-313.683</b>	<b>126.703</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-49.238
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	29.161
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-5.427
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	16.500
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>0</b>	<b>-9.004</b>
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	245.000	0
Afdrag på lån.....	-70.183	-37.192
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>174.817</b>	<b>-37.192</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-138.866</b>	<b>80.507</b>
Likvider 1. juli.....	-358.906	-439.413
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>-497.772</b>	<b>-358.906</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	95.475	111.294
Gæld til pengeinstitutter.....	-593.247	-470.200
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-497.772</b>	<b>-358.906</b>

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Andre driftsindtægter på 400 tkr. i 2018/19 vedrører støtte fra leverandør.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2017/18: 6)			
Løn og gager.....	1.629.978	1.669.872	
Pensioner.....	21.395	19.691	
Andre omkostninger til social sikring.....	31.374	45.023	
Andre personaleomkostninger.....	33.839	34.324	
	<b>1.716.586</b>	<b>1.768.910</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	117.000	19.000	
	<b>117.000</b>	<b>19.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018.....	157.202	331.122	
Kostpris 30. juni 2019.....	<b>157.202</b>	<b>331.122</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	86.920	107.014	
Årets afskrivninger.....	26.849	33.113	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	<b>113.769</b>	<b>140.127</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	<b>43.433</b>	<b>190.995</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2018.....		55.227	
Kostpris 30. juni 2019.....		<b>55.227</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		<b>55.227</b>	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>			<b>6</b>
Tilgodehavende hos direktionen med i alt 58.863 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>7</b>
			Anpartskapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2018.....			80.000	-660.592	-580.592	
Forslag til resultatdisponering.....				403.981	403.981	
<b>Egenkapital 30. juni 2019.....</b>			<b>80.000</b>	<b>-256.611</b>	<b>-176.611</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						 <b>8</b>
	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til pengeinstitutter.....	350.400	100.000	0	175.585	39.000	
	<b>350.400</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>175.585</b>	<b>39.000</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>						 <b>9</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
Der påhviler sædvanlige branchemæssige forpligtelser.						
<b>Operationel leasing</b>						
Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt, der pr. statusdagen har en restløbetid på 39 måneder med en samlet restleasingydelse på 219 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>10</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 1.975 tkr.						
 <b>Usikkerhed ved going concern</b>						 <b>11</b>
Selskabets egenkapital er trods et flot resultat for 2018/19 fortsat negativ. Selskabet har dog for 4 år i træk haft positivt resultat, hvilket der også budgetteres med for regnskabsåret 2019/20. Selskabets ledelse vurderer derfor, at grundlaget for fortsat drift er til stede, og at egenkapitalen reetableres ved fremtidig indtjening.						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vin & Vin Viborg ApS for 2018/19 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### 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 acontoskatte.

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 lånoptagelse 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.