



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 2019 - 30. JUNI 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 21. december 2020

---

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 2019 - 30. juni 2020</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 2019 - 30. juni 2020
<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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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 18. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020 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, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

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 forpligtede 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 review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 18. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31428

## HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	2.793.173	2.396.697	2.114.148	2.153.702	1.635.521
Driftsresultat.....	175.717	620.151	167.326	147.559	130.064
Finansielle poster, netto.....	-98.440	-99.170	-96.378	-101.816	-125.622
Årets resultat før skat.....	77.277	520.981	70.948	45.743	4.442
Årets resultat.....	54.277	403.981	51.948	30.743	1.442
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	3.008.837	2.307.288	2.412.995	2.649.807	2.459.342
Egenkapital.....	-122.333	-176.611	-580.592	-632.540	-663.283
<b>Nøgletal</b>					
Likviditetsgrad.....	89,8	90,3	72,2	68,7	65,2

## HOVED- OG NØGLETAL

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

Likviditetsgrad:  $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

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 udviser et overskud på 54.277 kr. efter skat.

Selskabets ledelse anser henset til Covid-19 situationen og de givne markeds- og konkurrenceforhold årets resultat for værende tilfredsstillende.

Til trods for, at selskabet for 5. år i træk haft positivt resultat er selskabets egenkapital fortsat negativ. Selskabets ledelse vurderer dog, at egenkapitalen reetableres ved fremtidig indtjening, og at grundlaget for fortsat drift er til stede.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Covid-19 har - og forventes fortsat - at påvirke selskabets aktiviteter i negativ retning. Der er i øvrigt ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



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

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>2.793.173</b>	<b>2.396.697</b>
Personaleomkostninger.....	2	-2.549.531	-1.716.586
Af- og nedskrivninger.....		-67.925	-59.960
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>175.717</b>	<b>620.151</b>
Andre finansielle indtægter.....		5.980	5.081
Andre finansielle omkostninger.....		-104.420	-104.251
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>77.277</b>	<b>520.981</b>
Skat af årets resultat.....	3	-23.000	-117.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>54.277</b>	<b>403.981</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		54.277	403.981
<b>I ALT</b> .....		<b>54.277</b>	<b>403.981</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		102.953	43.433
Indretning af lejede lokaler.....		320.876	190.995
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>423.829</b>	<b>234.428</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>479.056</b>	<b>289.655</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.931.076	1.592.046
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.931.076</b>	<b>1.592.046</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		419.867	148.348
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	33.532	58.863
Udskudte skatteaktiver.....		16.000	39.000
Andre tilgodehavender.....		83.177	55.102
Periodeafgrænsningsposter.....		20.759	28.799
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>573.335</b>	<b>330.112</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>25.370</b>	<b>95.475</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.529.781</b>	<b>2.017.633</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.008.837</b>	<b>2.307.288</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b> kr.	<b>2019</b> kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-202.333	-256.611
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>-122.333</b>	<b>-176.611</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		151.517	250.400
Anden gæld.....		164.089	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>315.606</b>	<b>250.400</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	100.000	100.000
Gæld til pengeinstitutter.....		558.971	593.247
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		50.335	42.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.400.355	1.060.172
Anden gæld.....		682.767	437.426
Periodeafgrænsningsposter.....		23.136	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.815.564</b>	<b>2.233.499</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>3.131.170</b>	<b>2.483.899</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.008.837</b>	<b>2.307.288</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

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

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat.....	54.277	403.981
Årets afskrivninger tilbageført.....	67.925	59.960
Opsparede feriepenge til indefrysning.....	164.089	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	23.000	117.000
Ændring i varebeholdninger.....	-339.030	-123.810
Ændring i tilgodehavender.....	-266.223	36.736
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	616.341	-807.550
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>320.379</b>	<b>-313.683</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-257.326	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-257.326</b>	<b>0</b>
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	0	245.000
Afdrag på lån.....	-98.882	-70.183
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-98.882</b>	<b>174.817</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-35.829</b>	<b>-138.866</b>
Likvider 1. juli.....	-497.772	-358.906
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>-533.601</b>	<b>-497.772</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	25.370	95.475
Gæld til pengeinstitutter.....	-558.971	-593.247
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-533.601</b>	<b>-497.772</b>

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Andre driftsindtægter på 299.518 kr. vedrører modtaget kompensation grundet covid-19.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2018/19: 6)			
Løn og gager .....	2.427.255	1.629.978	
Pensioner.....	28.242	21.395	
Andre omkostninger til social sikring.....	52.470	31.374	
Andre personaleomkostninger.....	41.564	33.839	
	<b>2.549.531</b>	<b>1.716.586</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	23.000	117.000	
	<b>23.000</b>	<b>117.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2019.....	157.202	331.122	
Tilgang.....	90.154	167.172	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>	<b>247.356</b>	<b>498.294</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	113.769	140.127	
Årets afskrivninger .....	30.634	37.291	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>144.403</b>	<b>177.418</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>102.953</b>	<b>320.876</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Lejededositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2019.....		55.227	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>		<b>55.227</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>		<b>55.227</b>	

## NOTER

		2020 kr.	2019 kr.	Note	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>				<b>6</b>	
Tilgodehavende hos direktionen på i alt 33.532 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.					
<b>Egenkapital</b>				<b>7</b>	
	Anparts kapital	Overført overskud	I alt		
Egenkapital 1. juli 2019.....	80.000	-256.610	-176.610		
Forslag til resultatdisponering.....		54.277	54.277		
<b>Egenkapital 30. juni 2020.....</b>	<b>80.000</b>	<b>-202.333</b>	<b>-122.333</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>8</b>	
	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til pengeinstitutter.....	251.517	100.000	0	350.400	100.000
Anden gæld.....	164.089	0	0	0	0
	<b>415.606</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>350.400</b>	<b>100.000</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 27 måneder med en samlet restleasingydelse på 152 tkr.				
<b>Husleje forpligtelser</b>	Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en samlet årlig leje på 231 tkr. Huslejekontrakten er uopsigelig til og med februar 2030 og kan herefter opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede husleje forpligtelse i uopsigelsesperioden er 2.107 tkr.				
<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 2.930 tkr.					
<b>Usikkerhed ved going concern</b>					<b>11</b>
Til trods for, at selskabet for 5. år i træk haft positivt resultat er selskabets egenkapital fortsat negativ. Selskabets ledelse vurderer dog, at egenkapitalen reetableres ved fremtidig indtjening, og at grundlaget for fortsat drift er til stede.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vin & Vin Viborg ApS for 2019/20 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 salgsomkostninger 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.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 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.