
TEA Struer ApS

Engtoften 3, Handbjerg, 7830 Vinderup

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 51 28 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/6 2021

Ehlert Schytt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for TEA Struer ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 28. juni 2021

Direktion

Ehlert Schytt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TEA Struer ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TEA Struer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 28. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet

TEA Struer ApS
Engtoften 3
Handbjerg
7830 Vinderup

CVR-nr.: 35 51 28 10
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 9. oktober 2013
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Ehlert Schytt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Danske Bank
Dalgasgade 27, 1 sal
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	7.661	15.818	32.758	35.735	63.010
Resultat af ordinær primær drift	-2.310	-2.613	731	-1.974	5.214
Resultat af finansielle poster	23	29	-156	-211	-313
Årets resultat	-1.485	-2.000	525	-1.731	3.723
Balance					
Balancesum	3.851	6.924	16.967	17.973	33.115
Egenkapital	2.409	3.894	7.894	7.569	11.300
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-1.913	478	6.320	11.033	1.541
- investeringsaktivitet	120	23	146	286	-4.655
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-104	-131	-4.796
- finansieringsaktivitet	1.238	-4.219	-3.391	-10.149	2.829
Årets forskydning i likvider	-555	-3.719	3.075	1.170	-285
Antal medarbejdere	24	50	85	94	153
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-50,0%	-37,4%	4,9%	-11,2%	15,4%
Soliditetsgrad	62,6%	56,2%	46,5%	42,1%	34,1%
Forrentning af egenkapital	-47,1%	-33,9%	6,8%	-18,3%	39,4%

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		7.661.444	15.817.928
Personaleomkostninger	2	-8.386.260	-15.433.701
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-1.201.953</u>	<u>-2.972.625</u>
Resultat før finansielle poster	3	-1.926.769	-2.588.398
Finansielle indtægter	4	73.763	196.073
Finansielle omkostninger	5	<u>-50.336</u>	<u>-167.340</u>
Resultat før skat		-1.903.342	-2.559.665
Skat af årets resultat	6	<u>418.637</u>	<u>559.819</u>
Årets resultat		<u>-1.484.705</u>	<u>-1.999.846</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-1.484.705</u>	<u>-1.999.846</u>
		<u>-1.484.705</u>	<u>-1.999.846</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		182.087	1.383.743
Materielle anlægsaktiver	7	182.087	1.383.743
Anlægsaktiver		182.087	1.383.743
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.358.928	1.311.180
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.345.004	3.022.998
Andre tilgodehavender		16.855	18.636
Udskudt skatteaktiv		136.200	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		246.155	21.734
Periodeafgrænsningsposter		29.857	75.619
Tilgodehavender		3.132.999	4.450.167
Likvide beholdninger		535.726	1.090.297
Omsætningsaktiver		3.668.725	5.540.464
Aktiver		3.850.812	6.924.207

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		81.000	81.000
Overført resultat		2.328.356	3.813.061
Egenkapital		2.409.356	3.894.061
Hensættelse til udskudt skat		0	36.282
Hensatte forpligtelser		0	36.282
Leverandører af varer og tjenesteydelser		607.888	1.848.392
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	439.575
Anden gæld		833.568	705.897
Kortfristede gældsforpligtelser		1.441.456	2.993.864
Gældsforpligtelser		1.441.456	2.993.864
Passiver		3.850.812	6.924.207
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
2020				
Egenkapital 1. januar	81.000	3.813.061	0	3.894.061
Årets resultat	0	-1.484.705	0	-1.484.705
Egenkapital 31. december	81.000	2.328.356	0	2.409.356
2019				
Egenkapital 1. januar	81.000	5.812.907	2.000.000	7.893.907
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-1.999.846	0	-1.999.846
Egenkapital 31. december	81.000	3.813.061	0	3.894.061

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		-1.484.705	-1.999.846
Reguleringer	8	639.592	2.366.104
Ændring i driftskapital	9	-1.113.035	506.901
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.958.148	873.159
Renteindbetalinger og lignende		73.763	196.073
Renteudbetalinger og lignende		-50.340	-167.339
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.934.725	901.893
Betalt selskabsskat		21.734	-424.362
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.912.991	477.531
Salg af materielle anlægsaktiver		120.000	22.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		120.000	22.500
Ændring i gæld/tilgodehavende til tilknyttede virksomheder		1.238.420	-2.218.546
Betalt udbytte		0	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.238.420	-4.218.546
Ændring i likvider		-554.571	-3.718.515
Likvider 1. januar		1.090.297	4.808.812
Likvider 31. december		535.726	1.090.297
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		535.726	1.090.297
Likvider 31. december		535.726	1.090.297

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er persontransport.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.670.213	12.735.013
Pensioner	1.516.545	2.259.801
Andre omkostninger til social sikring	184.827	436.696
Andre personaleomkostninger	<u>14.675</u>	<u>2.191</u>
	<u>8.386.260</u>	<u>15.433.701</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>50</u>
3 Særlige poster		
Covid-19, kompensationer	<u>263.027</u>	<u>0</u>
	<u>263.027</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	<u>73.763</u>	<u>196.073</u>
	<u>73.763</u>	<u>196.073</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	15.218	81.293
Andre finansielle omkostninger	<u>35.118</u>	<u>86.047</u>
	<u>50.336</u>	<u>167.340</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-246.155	-21.734
Årets udskudte skat	-172.482	-538.085
	-418.637	-559.819
7 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		19.914.815
Afgang i årets løb		-281.875
Kostpris 31. december		19.632.940
Ned- og afskrivninger 1. januar		18.531.072
Årets afskrivninger		1.201.656
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-281.875
Ned- og afskrivninger 31. december		19.450.853
Regnskabsmæssig værdi 31. december		182.087
Afskrives over		2-5 år
	2020 DKK	2019 DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-73.763	-196.073
Finansielle omkostninger	50.336	167.340
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.081.656	2.954.656
Skat af årets resultat	-418.637	-559.819
	639.592	2.366.104

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-204	1.909.176
Ændring i leverandører m.v.	-1.112.831	-1.402.275
	-1.113.035	506.901

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er pantsætningsforbud i selskabets aktiver, dog ikke i nye køretøjer.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cita Musen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution samt fordringspant på DKK 2.000.000 over for al mellemværende mellem søsterselskabet Cita Leasing ApS og kreditinstituttet.

11 Nærtstående parter

Grundlag

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Cita Musen Holding ApS

Holstebro

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TEA Struer ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte tjenesteydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$