
Vinderup Taxi ApS

Engtoften 3, Handbjerg, 7830 Vinderup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 36 02 74 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Ehlert Schytt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vinderup Taxi 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 31. maj 2016

Direktion

Ehlert Schytt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Vinderup Taxi ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vinderup Taxi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Kim Vorret
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vinderup Taxi ApS
Engtoften 3
Handbjerg
7830 Vinderup

CVR-nr.: 36 02 74 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Ehlert Schytt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Danske Bank
Dalgsgade 27, 1. sal
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	-1.015	685
Resultat før finansielle poster	-925	689
Resultat af finansielle poster	111	-133
Årets resultat	-521	897
Balance		
Balancesum	10.252	12.941
Egenkapital	6.933	7.453
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-678	-30
- investeringsaktivitet	1.544	-3.630
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.715	-6.770
- finansieringsaktivitet	-1.945	2.565
Årets forskydning i likvider	-1.079	-1.094
Antal medarbejdere	32	59
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	-9,0%	5,3%
Soliditetsgrad	67,6%	57,6%
Forrentning af egenkapital	-7,2%	12,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Vinderup Taxi ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udførelse af OST kørsel og reparation af biler og andre hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 520.548, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 6.932.564.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		5.974.478	18.151.497
Personaleomkostninger	1	-5.847.216	-15.746.852
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.052.436	-1.396.971
Andre driftsomkostninger		0	-318.819
Resultat før finansielle poster		-925.174	688.855
Finansielle indtægter	2	210.944	82.752
Finansielle omkostninger	3	-100.299	-216.063
Resultat før skat		-814.529	555.544
Skat af årets resultat	4	293.981	341.946
Årets resultat		-520.548	897.490

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-520.548	897.490
		-520.548	897.490

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		1.200.000	1.600.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.200.000	1.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.086.927	5.283.577
Materielle anlægsaktiver	6	3.086.927	5.283.577
Anlægsaktiver		4.286.927	6.883.577
Varebeholdninger	7	0	300.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		438.955	2.135.275
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.860.553	3.268.983
Andre tilgodehavender		358.453	320.947
Udskudt skatteaktiv		267.924	0
Periodeafgrænsningsposter		39.366	0
Tilgodehavender		5.965.251	5.725.205
Likvide beholdninger		0	31.760
Omsætningsaktiver		5.965.251	6.056.965
Aktiver		10.252.178	12.940.542

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		5.555.622	5.555.622
Overført resultat		376.942	897.490
Egenkapital	8	6.932.564	7.453.112
Hensættelse til udskudt skat		0	26.057
Hensatte forpligtelser		0	26.057
Gæld til tilknyttede virksomheder		919.536	2.111.936
Langfristede gældsforpligtelser	9	919.536	2.111.936
Kreditinstitutter		1.047.464	480.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser		309.038	531.257
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	461.658	733.728
Selskabsskat		0	164.787
Anden gæld		581.918	1.439.066
Kortfristede gældsforpligtelser		2.400.078	3.349.437
Gældsforpligtelser		3.319.614	5.461.373
Passiver		10.252.178	12.940.542
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-520.548	897.490
Reguleringer	11	647.810	1.334.155
Ændring i driftskapital	12	-751.491	-2.128.325
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-624.229	103.320
Renteindbetalinger og lignende		210.946	82.753
Renteudbetalinger og lignende		-100.299	-216.063
Pengestrømme fra ordinær drift		-513.582	-29.990
Betalt selskabsskat		-164.787	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-678.369	-29.990
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.715.456	-6.769.536
Salg af materielle anlægsaktiver		3.259.670	3.139.684
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.544.214	-3.629.852
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-480.599	-280.288
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.464.470	-867.586
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	3.713.250
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.945.069	2.565.376
Ændring i likvider		-1.079.224	-1.094.466
Likvider 1. januar		31.760	1.126.226
Likvider 31. december		-1.047.464	31.760
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	31.760
Kassekredit		-1.047.464	0
Likvider 31. december		-1.047.464	31.760

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.452.804	12.516.585
Pensioner	1.146.906	2.745.070
Andre omkostninger til social sikring	235.641	485.197
Andre personaleomkostninger	11.865	0
	5.847.216	15.746.852
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	59
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	210.944	79.186
Andre finansielle indtægter	0	3.566
	210.944	82.752
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	62.242	48.814
Andre finansielle omkostninger	38.057	167.249
	100.299	216.063
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	164.787
Årets udskudte skat	-293.981	-506.733
	-293.981	-341.946

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.000.000
Kostpris 31. december	2.000.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	400.000
Årets afskrivninger	400.000
Ned- og afskrivninger 31. december	800.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.200.000
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	6.823.383
Tilgang i årets løb	1.715.359
Afgang i årets løb	-3.852.731
Kostpris 31. december	4.686.011
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.539.708
Årets afskrivninger	652.436
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-593.060
Ned- og afskrivninger 31. december	1.599.084
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.086.927
Afskrives over	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	1.726.774

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Varebeholdninger		
Varelager	0	300.000
	0	300.000

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	5.555.622	897.490	7.453.112
Årets resultat	0	0	-520.548	-520.548
Egenkapital 31. december	1.000.000	5.555.622	376.942	6.932.564

Selskabskapitalen består af 10 anparter à nominelt DKK 100.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	919.536	2.111.936
Langfristet del	919.536	2.111.936
Inden for 1 år	461.658	733.728
	1.381.194	2.845.664

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Virksomhedspant på nominelt DKK 1.000.000 med sikkerhed i goodwill, varebeholdning, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsinventar samt køretøjer til en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK	4.583.697	9.300.852
Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for al mellemværende mellem søsterselskabet Cita Leasing ApS og kreditinstitut.		
Koncernens danske 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 administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske 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.		
	2015	2014
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-210.944	-82.752
Finansielle omkostninger	100.299	216.063
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.052.436	1.542.790
Skat af årets resultat	-293.981	-341.946
	647.810	1.334.155
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	300.000	228.262
Ændring i tilgodehavender	27.876	-2.437.327
Ændring i leverandører m.v.	-1.079.367	80.740
	-751.491	-2.128.325

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vinderup Taxi ApS for 2015 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 2015 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 gælds metode 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, 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.

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 acontoskatter. 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.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$