

Helmuth ApS

Boulevarden 28, 9000 Aalborg
CVR-nr. 39 12 82 25

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.21 - 31.03.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.08.22

Mathias Aggerholm Walther
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

Helmuth ApS
Boulevarden 28
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 39 12 82 25
Stiftet: 28. november 2017
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Direktion

Mathias Aggerholm Walther

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.21 - 31.03.22 for Helmuth ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.21 - 31.03.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. august 2022

Direktionen

Mathias Aggerholm Walther

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Helmuth ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Helmuth ApS for regnskabsåret 01.04.21 - 31.03.22 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 23. august 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41306

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

				28.11.17
Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	31.03.19
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	4.966	2.323	3.130	3.599
Resultat før af- og nedskrivninger	1.387	-205	6	871
Resultat af primær drift	1.043	-549	-315	448
Finansielle poster i alt	-536	-164	-157	-251
Resultat før skat	507	-714	-472	197
Årets resultat	455	-798	-381	147
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	2.634	1.659	1.995	2.698
Egenkapital	-528	-982	-184	197
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	246	-6	-210	995
Investeringer	0	-167	0	-2.206
Finansiering	1.199	-161	-139	1.655
Årets pengestrømme	1.445	-334	-349	444

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	28.11.17 31.03.19
--	---------	---------	---------	----------------------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-60%	137%	-5.862%	149%
----------------------------	------	------	---------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	-20%	-59%	-9%	7%
----------------	------	------	-----	----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	10	7	8	6
---------------------------	----	---	---	---

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af restaurationen Helmuth samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.21 - 31.03.22 udviser et resultat på DKK 454.817 mod DKK -798.333 for tiden 01.04.20 - 31.03.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -527.566.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen forventer positive resultater i de kommende regnskabsår, således at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Ledelsen forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter, hvilket vurderes at ville kunne dække finansieringsbehovet i det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	4.966.495	2.323.134
2	Personaleomkostninger	-3.579.606	-2.528.418
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.386.889	-205.284
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-344.129	-344.129
	Resultat af primær drift	1.042.760	-549.413
3	Finansielle indtægter	316.932	0
4	Finansielle omkostninger	-852.498	-164.418
	Resultat før skat	507.194	-713.831
5	Skat af årets resultat	-52.377	-84.502
	Årets resultat	454.817	-798.333
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	454.817	-798.333
	I alt	454.817	-798.333

AKTIVER		31.03.22	31.03.21
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	822.698	1.116.028
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	91.264	142.064
6	Materielle anlægsaktiver i alt	913.962	1.258.092
7	Deposita	27.499	27.499
	Finansielle anlægsaktiver i alt	27.499	27.499
	Anlægsaktiver i alt	941.461	1.285.591
	Fremstillede varer og handelsvarer	195.501	248.000
	Varebeholdninger i alt	195.501	248.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.400	9.554
	Tilgodehavende selskabsskat	6.000	20.000
	Andre tilgodehavender	214.295	0
	Periodeafgrænsningsposter	36.307	83.167
	Tilgodehavender i alt	292.002	112.721
	Likvide beholdninger	1.204.943	13.100
	Omsætningsaktiver i alt	1.692.446	373.821
	Aktiver i alt	2.633.907	1.659.412

		31.03.22	31.03.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-577.566	-1.032.383
	Egenkapital i alt	-527.566	-982.383
	Hensættelser til udskudt skat	52.377	0
	Hensatte forpligtelser i alt	52.377	0
8	Anden gæld	1.425.293	1.304.450
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.425.293	1.304.450
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	773.522	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	253.190
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	300.323	4.774
	Gæld til tilknyttede virksomheder	20.604	48.711
	Anden gæld	589.354	1.030.670
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.683.803	1.337.345
	Gældsforpligtelser i alt	3.109.096	2.641.795
	Passiver i alt	2.633.907	1.659.412

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.04.21 - 31.03.22		
Saldo pr. 01.04.21	50.000	-1.032.383
Forslag til resultatdisponering	0	454.817
Saldo pr. 31.03.22	50.000	-577.566

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	454.817	-798.333
11 Reguleringer	932.072	593.049
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	52.499	72.000
Tilgodehavender	-193.281	-68.566
Leverandører af varer og tjenesteydelser	295.549	-118.799
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-471.381	488.818
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.070.275	168.169
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	12.482	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-852.499	-164.418
Betalt selskabsskat	15.960	-10.000
Pengestrømme fra driften	246.218	-6.249
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-139.329
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-27.499
Pengestrømme fra investeringer	0	-166.828
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	99.971
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-260.585
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.198.815	0
Pengestrømme fra finansiering	1.198.815	-160.614
Årets samlede pengestrømme	1.445.033	-333.691
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	13.100	93.601
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-253.190	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.204.943	-240.090
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.204.943	13.100
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-253.190
I alt	1.204.943	-240.090

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	676.846	1.906.444
Gældseftergivelse	Finansielle indtægter	304.450	0
Nedskrivning tilgodehavende	Finansielle omkostninger	-805.565	0
I alt		175.731	1.906.444

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.206.508	2.304.843
Pensioner	162.657	57.600
Andre omkostninger til social sikring	71.055	61.602
Andre personaleomkostninger	139.386	104.373
I alt	3.579.606	2.528.418
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	7

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.823	0
Renteindtægter i øvrigt	3.659	0
Gældseftergivelse	304.450	0
Øvrige finansielle indtægter	308.109	0
I alt	316.932	0

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.092	0
Renteomkostninger i øvrigt	14.070	124.212
Øvrige finansielle omkostninger	837.336	40.206
Øvrige finansielle omkostninger i alt	851.406	164.418
I alt	852.498	164.418

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	52.377	84.502
----------------------------------	--------	--------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.04.21	2.054.124	254.000
Kostpris pr. 31.03.22	2.054.124	254.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.21	-938.097	-111.936
Afskrivninger i året	-293.329	-50.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.22	-1.231.426	-162.736
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.22	822.698	91.264

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.04.21	27.499
Kostpris pr. 31.03.22	27.499
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.22	27.499

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.22	Gæld i alt 31.03.21
Anden gæld	773.522	341.000	2.198.815	1.304.450
I alt	773.522	341.000	2.198.815	1.304.450

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 25.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelse er på balancedagen opgjort til ca. t.DKK 250.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden langfristet gæld på t.DKK 932 er der givet virksomhedspant på t.DKK 1.050 omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 322.

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	344.129	344.129
Finansielle indtægter	-316.932	0
Finansielle omkostninger	852.498	164.418
Skat af årets resultat	52.377	84.502
I alt	932.072	593.049

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.