



Surflin Gruppen ApS

Gåseagervej 12 B
8250 Egå
CVR-nr. 42731277

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.04.2023

Jeppe Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	9
Koncernens balance pr. 30.09.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Surflin Gruppen ApS

Gåseagervej 12 B

8250 Egå

CVR-nr.: 42731277

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Direktion

Niels Thøgersen, direktør

Jeppe Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Surflin Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14.04.2023

Direktion

Niels Thøgersen
direktør

Jeppe Hansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Surflin Gruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Surflin Gruppen ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 14.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	18.939	33.055
Driftsresultat	2.775	17.969
Resultat af finansielle poster	(3.595)	(1.004)
Årets resultat	446	13.438
Årets resultat ekskl. minoriteter	199	12.638
Balancesum	116.135	93.313
Investeringer i materielle aktiver	914	4.284
Egenkapital	32.967	30.749
Egenkapital ekskl. minoriteter	29.654	29.684
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(30.129)	(17.733)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.092	(661)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	28.036	18.458
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	25,53	31,81

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i engros- og detailsalg af sportsartikler inden for vand- og skisport, herunder handel med kajaker, kanoer samt hertilhørende tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 446 t.kr., hvilket koncernens ledelse anser som utilfredsstillende. Koncernens egenkapital udgør pr. 30.09.2022 29.654 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens ledelse havde en forventning til et driftsresultat i niveauet 16.000 - 20.000 t.kr. ved regnskabsårets begyndelse. Regnskabsåret har dog budt på høj inflation, høje fragtrater, faldende efterspørgsel og øget prispres fra konkurrenter, alle parameter som har haft en væsentlig negativ indvirkning på årets resultat for koncernen i forhold til forventningen ved årets begyndelse.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2022/23 forventer koncernen et driftsresultat i niveauet 7.000 t.kr. til 11.000 t.kr.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere med specialviden inden for koncernens produktsortimenter således at koncernens kunder betjenes på bedst mulig vis.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	18.939.060	33.054.985
Personaleomkostninger	3	(15.458.225)	(14.249.623)
Af- og nedskrivninger		(706.187)	(836.037)
Driftsresultat		2.774.648	17.969.325
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		440.259	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		911.573	719.079
Andre finansielle indtægter		18.596	115.404
Andre finansielle omkostninger		(3.613.814)	(1.119.252)
Resultat før skat		531.262	17.684.556
Skat af årets resultat	4	(84.856)	(4.246.313)
Årets resultat	5	446.406	13.438.243

Koncernens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	359.365	0
Erhvervede varemærker		0	0
Erhvervede lignende rettigheder		76.000	0
Goodwill		810.055	1.029.670
Immaterielle aktiver	6	1.245.420	1.029.670
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		933.588	688.422
Indretning af lejede lokaler		1.607.755	1.672.493
Materielle aktiver	8	2.541.343	2.360.915
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.977.442	4.292.641
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.500	22.500
Finansielle aktiver	9	4.999.942	4.315.141
Anlægsaktiver		8.786.705	7.705.726
Fremstillede varer og handelsvarer		99.698.011	64.483.299
Forudbetalinger for varer		684.162	16.603.583
Varebeholdninger		100.382.173	81.086.882
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.512.322	3.965.693
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		752.855	0
Udskudt skat	10	453.200	0
Andre tilgodehavender		4.157.471	452.762
Periodeafgrænsningsposter	11	28.500	39.000
Tilgodehavender		6.904.348	4.457.455
Likvide beholdninger		61.978	63.383
Omsætningsaktiver		107.348.499	85.607.720
Aktiver		116.135.204	93.313.446

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.814.815	2.517.642
Overført overskud eller underskud		26.798.991	26.897.217
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	228.800
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		29.653.806	29.683.659
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		3.312.741	1.065.541
Egenkapital		32.966.547	30.749.200
Udskudt skat	10	0	180.000
Hensatte forpligtelser		0	180.000
Bankgæld		520.109	934.570
Skyldig skat		0	4.141.202
Anden gæld		0	2.011.145
Langfristede gældsforpligtelser	12	520.109	7.086.917
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	408.573	758.708
Bankgæld		51.365.908	22.276.664
Modtagne forudbetalinger fra kunder		475.371	334.391
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.096.854	4.718.622
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		12.918.761	9.039.795
Skyldig skat		4.615.258	2.914.958
Anden gæld	13	6.767.823	15.254.191
Kortfristede gældsforpligtelser		82.648.548	55.297.329
Gældsforpligtelser		83.168.657	62.384.246
Passiver		116.135.204	93.313.446
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	40.000	2.517.642	26.897.217	228.800	29.683.659
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(228.800)	(228.800)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(614.400)	614.400	0	0
Årets resultat	0	911.573	(712.626)	0	198.947
Egenkapital ultimo	40.000	2.814.815	26.798.991	0	29.653.806

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.065.541	30.749.200
Effekt af virksomhedssalg o.l.	2.059.741	2.059.741
Udbetalt ordinært udbytte	0	(228.800)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	(60.000)	(60.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0
Årets resultat	247.459	446.406
Egenkapital ultimo	3.312.741	32.966.547

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		2.774.648	17.969.325
Af- og nedskrivninger		706.187	836.037
Ændringer i arbejdskapital	14	(26.856.633)	(34.655.901)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(23.375.798)	(15.850.539)
Modtagne finansielle indtægter		18.596	115.404
Betalte finansielle omkostninger		(3.613.814)	(1.119.251)
Refunderet/(betalt) skat		(3.158.092)	(878.707)
Pengestrømme vedrørende drift		(30.129.108)	(17.733.093)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(168.300)	(980.938)
Køb mv. af materielle aktiver		(914.065)	0
Salg af materielle aktiver		60.000	98.501
Salg af finansielle aktiver		2.500.000	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		614.400	221.200
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.092.035	(661.237)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(28.037.073)	(18.394.330)
Optagelse af lån		28.324.468	17.272.968
Udbetalt udbytte		(288.800)	(3.000.000)
Koncernens likvider primo		0	4.184.743
Pengestrømme vedrørende finansiering		28.035.668	18.457.711
Ændring i likvider		(1.405)	63.381
Likvider primo		63.383	2
Likvider ultimo		61.978	63.383
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		61.978	63.383
Likvider ultimo		61.978	63.383

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter kompensation fra de støtteordninger vedrørende lønomkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 427.787 kr. i 2020/21 og 0 kr. i 2021/22.

3 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	14.624.347	13.563.156
Pensioner	246.323	212.280
Andre omkostninger til social sikring	351.293	229.977
Andre personaleomkostninger	236.262	244.210
	15.458.225	14.249.623

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	36
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Direktion	739.480	1.430.657
	739.480	1.430.657

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	625.389	4.141.202
Ændring af udskudt skat	(633.200)	62.000
Regulering vedrørende tidligere år	92.667	43.111
	84.856	4.246.313

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	228.800
Overført resultat	198.947	12.408.853
Minoritetsinteressers andel af resultatet	247.459	800.590
	446.406	13.438.243

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede varemærker kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	0	400.000	0	1.383.790
Overførsler	237.000	0	0	0
Tilgange	168.300	0	80.000	0
Kostpris ultimo	405.300	400.000	80.000	1.383.790
Af- og nedskrivninger primo	0	(400.000)	0	(354.120)
Overførsler	(8.071)	0	0	0
Årets afskrivninger	(37.864)	0	(4.000)	(219.615)
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.935)	(400.000)	(4.000)	(573.735)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	359.365	0	76.000	810.055

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter udgør udviklingen af en onlinehandelsplatform baseret på Magento 2 opbygget af en kundecentreret front-end og en dynamisk back-end med integration til ERP-system og fragtsystemer. De påløbne omkostninger dækkes primært af eksterne udviklingstimer og projektledelsestimer fra det tilknyttede udviklingsbureau.

Det underliggende aktiv i udviklingsprojektet er færdiggjort pr. 30.09.22 og ledelsen vurderer løbende behovet for yderligere investeringer i integrationen mellem systemer for at optimere afkastet på investeringen. Alle yderligere omkostninger vil dermed påløbe grundet løbende optimering af projektet og udvidelse af integrationen mellem systemer.

Det bogførte beløb pr. 30.09.22 udgør 359 tDKK. Platformen forventes at øge konkurrencefordelen mærkbart på det danske marked og dermed bidrage til en betydelig del virksomhedens finansielle resultat over en længere årrække.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.721.538	2.373.201
Overførsler	(237.000)	0
Tilgange	739.210	174.855
Afgange	(65.000)	0
Kostpris ultimo	2.158.748	2.548.056
Af- og nedskrivninger primo	(1.033.116)	(700.708)
Overførsler	8.071	0
Årets afskrivninger	(218.532)	(239.593)
Tilbageførsel ved afgange	18.417	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.225.160)	(940.301)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	933.588	1.607.755

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	1.775.000	22.500
Kostpris ultimo	1.775.000	22.500
Opskrivninger primo	2.517.641	0
Afskrivninger på goodwill	(119.499)	0
Andel af årets resultat	1.608.815	0
Regulering af interne avancer	(190.115)	0
Udbytte	(614.400)	0
Opskrivninger ultimo	3.202.442	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.977.442	22.500

Goodwill i kapitalandele i associerede virksomheder udgør 238.998 kr.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Surf & Ski, Aalborg ApS	Aalborg	50
Surf og Ski Odense ApS	Odense	50

10 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	31.800	13.000
Materielle aktiver	193.000	191.000
Finansielle aktiver	0	(13.000)
Tilgodehavender	0	(11.000)
Forpligtelser	(17.000)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	(661.000)	0
Udskudt skat i alt	(453.200)	180.000

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	180.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(633.200)	180.000
Ultimo	(453.200)	180.000

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes benyttet indenfor 3 år.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger primært vedrørende licenser, husleje og forsikringer.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Bankgæld	408.573	758.708	520.109
	408.573	758.708	520.109

Koncernen har ingen forpligtelser som forfalder efter 5 år.

13 Anden gæld (kortfristet)

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Moms og afgifter	5.024.915	13.117.446
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	243.603	1.108.118
Feriepengeforpligtelser	327.442	524.239
Anden gæld i øvrigt	1.171.863	504.388
	6.767.823	15.254.191

14 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(19.763.608)	(35.680.206)
Ændring i tilgodehavender	(1.993.693)	3.216.480
Ændring i leverandørgæld mv.	5.398.179	(9.319.221)
Andre ændringer	(10.497.511)	7.127.046
	(26.856.633)	(34.655.901)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	934.000	859.000

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 18.500 t.kr. i koncernens driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Århus Surf & Ski ApS	Århus	ApS	100,00
Kajakkæden ApS	Køge	ApS	100,00
Surflin Butik ApS	Århus	ApS	90,00
Kajak.dk ApS	Gladsaxe	ApS	70,00
Surflin.dk ApS	Århus	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(135.000)	(40.625)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.168.041)	12.678.278
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.489.316	0
Andre finansielle indtægter	2	16.454	0
Andre finansielle omkostninger	3	(3.782)	0
Årets resultat	4	198.947	12.637.653

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.960.868	29.724.282
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.977.442	0
Finansielle aktiver	5	37.938.310	29.724.282
<hr/>			
Anlægsaktiver		37.938.310	29.724.282
<hr/>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		140.000	0
Andre tilgodehavender		2.516.454	0
Tilgodehavender		2.656.454	0
<hr/>			
Omsætningsaktiver		2.656.454	0
<hr/>			
Aktiver		40.594.764	29.724.282

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.053.580	12.678.278
Overført overskud eller underskud		18.560.224	16.736.579
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	228.800
Egenkapital		29.653.804	29.683.657
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	6	347.929	0
Hensatte forpligtelser		347.929	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.625	40.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.323.606	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		228.800	0
Kortfristede gældsforpligtelser		10.593.031	40.625
Gældsforpligtelser		10.593.031	40.625
Passiver		40.594.764	29.724.282
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	12.678.278	16.736.579	228.800	29.683.657
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(228.800)	(228.800)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(140.000)	140.000	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(614.400)	614.400	0	0
Årets resultat	0	(870.298)	1.069.245	0	198.947
Egenkapital ultimo	40.000	11.053.580	18.560.224	0	29.653.804

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	16.454	0
	16.454	0

3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.782	0
	3.782	0

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	228.800
Overført resultat	198.947	12.408.853
	198.947	12.637.653

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	17.046.004	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	6.078.955	4.680.269
Tilgange	40.000	0
Afgange	(1.308.427)	0
Kostpris ultimo	21.856.532	4.680.269
Opskrivninger primo	12.678.278	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(751.315)	0
Afskrivninger på goodwill	(76.758)	(119.499)
Andel af årets resultat	(513.237)	1.608.815
Regulering af interne avancer	(440.561)	(577.743)
Udbytte	(140.000)	(614.400)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	347.929	0
Opskrivninger ultimo	11.104.336	297.173
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.960.868	4.977.442

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Surf & Ski, Aalborg ApS	Aalborg	ApS	50,00
SURF OG SKI ODENSE ApS	Odense	ApS	50,00

6 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Selskabet hæfter for bankgæld til tilknyttede virksomhed med negativ egenkapital.

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til kapitalandele i tilknyttede virksomheder med negativ værdi og hvor selskabet hæfter for dele af forpligtelserne i de tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.