
Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk ApS

Heimdalsvej 22, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 46 32 44 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /2 2021

Mariane Thomassen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk 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.

Holbæk, den 8. februar 2021

Direktion

Jan Thomassen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 8. februar 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk ApS for 2020 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje anparterne i de 100% ejede dattervirksomheder samt øvrige værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 5.471.157, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 24.531.149.

Begivenheder efter balancedagen

På tidspunktet for aflæggelsen af nærværende regnskab er verden fortsat ramt af Covid-19 pandemien. Ledelsen følger nøje udviklingen og vurderer ikke at pandemien vil få væsentlig indflydelse på resultatet for regnskabsåret 2021.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre eksterne omkostninger		-71.993	-51.090
Bruttoresultat		-71.993	-51.090
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	5.213.081	600.066
Finansielle indtægter	2	780.094	2.070.516
Finansielle omkostninger	3	-376.669	-368.759
Resultat før skat		5.544.513	2.250.733
Skat af årets resultat	4	-73.356	-275.533
Årets resultat		5.471.157	1.975.200

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	200.000
Overført resultat	3.971.157	1.775.200
	5.471.157	1.975.200

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	12.001.869	13.370.509
Finansielle anlægsaktiver		12.001.869	13.370.509
Anlægsaktiver		12.001.869	13.370.509
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.895.424	2.688.742
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		141.988	1.420.276
Tilgodehavender		3.037.412	4.109.018
Værdipapirer		19.101.279	9.679.514
Likvide beholdninger		117.684	11.266
Omsætningsaktiver		22.256.375	13.799.798
Aktiver		34.258.244	27.170.307

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		22.831.149	18.741.713
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	200.000
Egenkapital	6	24.531.149	19.141.713
Kreditinstitutter		7.272.013	7.292.284
Langfristede gældsforpligtelser	7	7.272.013	7.292.284
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.380.173	555.547
Selskabsskat		49.533	160.682
Anden gæld		24.375	19.375
Periodeafgrænsningsposter		1.001	706
Kortfristet gæld		2.455.082	736.310
Gældsforpligtelser		9.727.095	8.028.594
Passiver		34.258.244	27.170.307
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		5.471.157	1.975.200
Reguleringer	8	-5.563.421	-1.792.808
Ændring i driftskapital	9	5.295	-872
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-86.969	181.520
Renteindbetalinger og lignende		780.094	2.070.516
Renteudbetalinger og lignende		-376.669	-368.759
Pengestrømme fra ordinær drift		316.456	1.883.277
Betalt selskabsskat		1.093.783	-1.054.303
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.410.239	828.974
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		6.700.000	400.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		6.700.000	400.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.617.944	1.573.467
Betalt udbytte		-200.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.417.944	1.073.467
Ændring i likvider		9.528.183	2.302.441
Likvider 1. januar		9.690.780	7.388.339
Likvider 31. december		19.218.963	9.690.780
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		117.684	11.266
Værdipapirer		19.101.279	9.679.514
Likvider 31. december		19.218.963	9.690.780

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	5.213.081	600.066
	5.213.081	600.066
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	54.156	70.976
Andre finansielle indtægter	705.667	1.999.540
Valutakursreguleringer	20.271	0
	780.094	2.070.516
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	81.778	0
Andre finansielle omkostninger	294.891	135.277
Valutakursreguleringer	0	233.482
	376.669	368.759
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	73.356	254.430
Årets udskudte skat	0	21.103
	73.356	275.533
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.219.793	495.161
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	345	-87.614
Beregnet skat af indtægt af kapitalandele	-1.146.878	-132.014
Ej godtgjort udbytteskat udland	96	0
	73.356	275.533

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	18.103.151	18.103.151
Kostpris 31. december	18.103.151	18.103.151
Værdireguleringer 1. januar	-4.732.642	-4.999.142
Årets resultat	5.213.081	600.066
Udbytte til moderselskabet	-6.700.000	-400.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	118.279	66.434
Værdireguleringer 31. december	-6.101.282	-4.732.642
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.001.869	13.370.509

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tommy Sko Holbæk ApS	Holbæk	1.300.202	100%	6.198.969	4.852.612
Ejendomsselskabet Ahlgade 21 Holbæk ApS	Holbæk	125.000	100%	5.802.900	360.469
				12.001.869	5.213.081

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	18.741.713	200.000	19.141.713
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	450.988	0	450.988
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-299.348	0	-299.348
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-33.361	0	-33.361
Årets resultat	0	3.971.157	1.500.000	5.471.157
Egenkapital 31. december	200.000	22.831.149	1.500.000	24.531.149

Noter til årsregnskabet

7 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:

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	7.272.013	7.292.284
Langfristet del	7.272.013	7.292.284
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>7.272.013</u>	<u>7.292.284</u>

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-780.094	-2.070.516
Finansielle omkostninger	376.669	368.759
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-5.213.081	-600.066
Skat af årets resultat	73.356	275.533
Valutakursreguleringer	<u>-20.271</u>	<u>233.482</u>
	<u>-5.563.421</u>	<u>-1.792.808</u>

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i leverandører m.v.	<u>5.295</u>	<u>-872</u>
	<u>5.295</u>	<u>-872</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse: Selskabet har pantsat anparterne i den ene af dattervirksomhederne.		
Kautions- og garantiforpligtelser		
Kaution overfor den ene af dattervirksomhedernes mellemværende med realkreditinstitut. På statusdagen udgør den samlede obligationsrestgæld	<u>9.205.478</u>	<u>9.702.465</u>
Selvskyldnerkaution overfor den ene af dattervirksomhedernes mellemværende med pengeinstitut, begrænset til	<u>2.100.000</u>	<u>2.100.000</u>
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>11.305.478</u>	<u>11.802.465</u>
Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2020.		

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Sparegrisen Holbæk 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til betalingsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

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.

Selskabet er sambeskattet med to 100% ejede datter virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificer-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

bare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter noterede aktier, børsnoterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser.

Unoterede aktier måles til anskaffessummen mens børsnoterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser måles til dagsværdien på balancedagen.

Dagsværdien på noterede papirer opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.