



Strandgaarden Wine & Spirits A/S

Aa.Louis-Hansens Alle 5
3060 Espergærde
CVR-nr. 28161212

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.04.2025

Niels Wendelboe Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2024	7
Balance pr. 31.12.2024	8
Egenkapitalopgørelse for 2024	10
Pengestrømsopgørelse for 2024	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Strandgaarden Wine & Spirits A/S
Aa.Louis-Hansens Alle 5
3060 Espergærde

CVR-nr.: 28161212
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024
Telefonnummer: 49226222
Telefax: 492268000
Hjemmeside: www.strandgaarden.dk
E-mail: sales@strandgaarden.dk

Bestyrelse

Niels Wendelboe Jensen, formand
Nikolaj Wendelboe
Kristoffer Wendelboe Jensen

Direktion

Kristoffer Wendelboe Jensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Strandgaarden Wine & Spirits A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 29.04.2025

Direktion

Kristoffer Wendelboe Jensen
adm. dir.

Bestyrelse

Niels Wendelboe Jensen
formand

Nikolaj Wendelboe

Kristoffer Wendelboe Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Strandgaarden Wine & Spirits A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Strandgaarden Wine & Spirits A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 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 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 for 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 udtrykker 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i engrossalg af vin, spiritus, sirup og mineralvand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2024 generelt set været påvirket af den markante inflation der har været på markedet i perioden op til regnskabsåret. Det er ledelsens vurdering at denne inflation generelt set har medført vanskeligere markedsforskel for branchen som helhed, hvilket har påvirket selskabets udvikling i negativ retning. Selskabet har i regnskabsåret foretaget nødvendige justeringer i driften der har modvirket de negative effekter og forbedret mulighederne for positiv driftsudvikling fremadrettet.

Samlet set har udviklingen resulteret i et underskud på 3.558 t.kr i regnskabsperioden der vurderes af ledelsen som ikke tilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning at selskabet opnår en forbedret drift med et positivt resultat i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		10.475.292	13.412.113
Personaleomkostninger	1	(12.701.502)	(13.407.223)
Af- og nedskrivninger	2	(1.215.172)	(1.223.750)
Driftsresultat		(3.441.382)	(1.218.860)
Andre finansielle omkostninger	3	(1.112.993)	(920.559)
Resultat før skat		(4.554.375)	(2.139.419)
Skat af årets resultat	4	996.181	463.216
Årets resultat		(3.558.194)	(1.676.203)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.558.194)	(1.676.203)
Resultatdisponering		(3.558.194)	(1.676.203)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		64.179	123.421
Erhvervede varemærker		4.286.809	5.189.296
Goodwill		241.667	341.667
Immaterielle aktiver	5	4.592.655	5.654.384
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		209.640	370.574
Materielle aktiver	6	209.640	370.574
Anlægsaktiver		4.802.295	6.024.958
Fremstillede varer og handelsvarer		18.849.413	21.889.683
Varebeholdninger		18.849.413	21.889.683
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.673.453	15.454.480
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		419.300	327.384
Periodeafgrænsningsposter	7	200.470	303.582
Tilgodehavender		15.293.223	16.085.446
Likvide beholdninger		14.681	7.190
Omsætningsaktiver		34.157.317	37.982.319
Aktiver		38.959.612	44.007.277

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	8	751.880	751.880
Overført overskud eller underskud		10.721.440	14.279.634
Egenkapital		11.473.320	15.031.514
Udskudt skat	9	281.767	858.648
Hensatte forpligtelser		281.767	858.648
Bankgæld		10.125.269	9.183.754
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.990.289	13.494.551
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.584.605	2.177.063
Anden gæld		2.504.362	3.261.747
Kortfristede gældsforpligtelser		27.204.525	28.117.115
Gældsforpligtelser		27.204.525	28.117.115
Passiver		38.959.612	44.007.277
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	751.880	14.279.634	15.031.514
Årets resultat	0	(3.558.194)	(3.558.194)
Egenkapital ultimo	751.880	10.721.440	11.473.320

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		(3.441.382)	(1.218.860)
Af- og nedskrivninger		1.215.172	1.223.750
Ændringer i arbejdskapital	10	2.397.685	(1.645.420)
Øvrige reguleringer		7.494	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		178.969	(1.640.530)
Betalte finansielle omkostninger		(1.112.993)	(920.560)
Pengestrømme vedrørende drift		(934.024)	(2.561.090)
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(177.726)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(157.213)
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(334.939)
Ændring i likvider		(934.024)	(2.896.029)
Likvider primo		(9.176.564)	(6.280.535)
Likvider ultimo		(10.110.588)	(9.176.564)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.681	7.190
Kortfristet gæld til banker		(10.125.269)	(9.183.754)
Likvider ultimo		(10.110.588)	(9.176.564)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	11.993.605	12.676.467
Pensioner	530.293	558.895
Andre omkostninger til social sikring	177.604	171.861
	12.701.502	13.407.223
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	21

2 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.061.729	1.056.792
Afskrivninger på materielle aktiver	153.443	166.958
	1.215.172	1.223.750

3 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	234.926	104.711
Renteomkostninger i øvrigt	728.471	630.035
Valutakursreguleringer	149.592	185.813
Øvrige finansielle omkostninger	4	0
	1.112.993	920.559

4 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring af udskudt skat	(576.881)	(866)
Refusion i sambeskatning	(419.300)	(462.350)
	(996.181)	(463.216)

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.088.997	18.024.732	1.600.000
Kostpris ultimo	1.088.997	18.024.732	1.600.000
Af- og nedskrivninger primo	(965.576)	(12.835.436)	(1.258.333)
Årets afskrivninger	(59.242)	(902.487)	(100.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.024.818)	(13.737.923)	(1.358.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.179	4.286.809	241.667

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.698.034
Afgange	(41.200)
Kostpris ultimo	2.656.834
Af- og nedskrivninger primo	(2.327.460)
Årets afskrivninger	(153.443)
Tilbageførsel ved afgang	33.709
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.447.194)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	209.640

7 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten vedrører periodiserede forsikringer, licenser mv.

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	75.188	1	75.188
B-aktier	676.692	1	676.692
	751.880		751.880

Der har ikke været ændringer i størrelsen af virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår, men kapitalen er i 2015 opdelt i A- og B-aktier.

9 Udskudt skat

	2024	2023
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	919.599	1.131.879
Materielle aktiver	(19.675)	(6.082)
Fremførbare skattemæssige underskud	(618.157)	(267.149)
Udskudt skat i alt	281.767	858.648

10 Ændring i arbejdskapital

	2024	2023
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	3.040.269	(2.944.959)
Ændring i tilgodehavender	884.137	(918.114)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.526.721)	2.217.653
	2.397.685	(1.645.420)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.049.647	1.217.823
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	900.000	900.000

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Niwenco Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant med 11. mio. kr. Pantet omfatter simple fordringer, varelager og driftsmateriel. Værdien af pantsatte aktiver udgør 34 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter 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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter omkostninger til udvikling og varemærkeregistrering af nye produkter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger, samt afgifter som pålægges ved hjemtagelsestidspunktet.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.