
AUBO Køkkencenter Aulum ApS

Vævervej 12, 7490 Aulum

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 25 90 28 66

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/10 2024

Morten E. Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for AUBO Køkkencenter Aulum ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 28. oktober 2024

Direktion

Morten Elkjær Pedersen
direktør

Bestyrelse

Carsten Hornshøj Elkjær Pedersen Morten Elkjær Pedersen
formand

Jørgen Knudsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i AUBO Køkkencenter Aulum ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AUBO Køkkencenter Aulum ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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 revisorerers 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 revisoreres 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Herning, den 28. oktober 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet	AUBO Køkkencenter Aulum ApS Vævervej 12 7490 Aulum CVR-nr: 25 90 28 66 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Carsten Hornshøj Elkjær Pedersen, formand Morten Elkjær Pedersen Jørgen Knudsen
Direktion	Morten Elkjær Pedersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	6.602	9.335	11.544	13.077	9.264
Resultat af primær drift	1.840	3.170	4.794	6.163	4.168
Resultat af finansielle poster	308	196	223	121	130
Årets resultat	1.671	2.619	3.901	4.894	3.346
Balance					
Balancesum	13.737	14.509	13.871	17.977	13.370
Egenkapital	7.906	8.235	7.617	7.716	5.821
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.954	3.945	1.034	1.510	1.821
- investeringsaktivitet	-245	-621	-103	-300	-255
- finansieringsaktivitet	-2.001	-2.038	-3.982	-3.034	-1.500
Årets forskydning i likvider	-292	1.286	-3.051	-1.824	66
Antal medarbejdere	8	10	11	7	7
Nøgletal					
Soliditetsgrad	57,6%	56,8%	54,9%	42,9%	43,5%
Egenkapitalforrentning	20,7%	33,0%	50,9%	72,3%	59,2%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af salg af køkken-, bad- og garderobermiljøer og hårde hvidevarer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 1.671.159, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 7.906.380.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		6.602.024	9.335.360
Personaleomkostninger	1	-4.310.893	-6.033.802
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-364.220	-131.959
Andre driftsomkostninger		-86.594	0
Resultat før finansielle poster		1.840.317	3.169.599
Finansielle indtægter	2	307.905	195.773
Resultat før skat		2.148.222	3.365.372
Skat af årets resultat	3	-477.063	-746.856
Årets resultat		1.671.159	2.618.516

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
Overført resultat	171.159	618.516
	1.671.159	2.618.516

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		55.951	205.286
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		892.753	948.924
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	948.704	1.154.210
Anlægsaktiver		948.704	1.154.210
Færdigvarer og handelsvarer		1.431.778	2.825.644
Varebeholdninger		1.431.778	2.825.644
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		875.283	1.371.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.736.138	6.133.208
Andre tilgodehavender		30.526	18.300
Tilgodehavender		8.641.947	7.522.910
Likvide beholdninger		2.714.366	3.006.655
Omsætningsaktiver		12.788.091	13.355.209
Aktiver		13.736.795	14.509.419

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		6.281.380	6.110.221
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.000.000
Egenkapital		7.906.380	8.235.221
Hensættelse til udskudt skat		20.802	46.931
Hensatte forpligtelser		20.802	46.931
Kreditinstitutter		457	1.551
Modtagne forudbetalinger fra kunder		79.197	378.985
Leverandører af varer og tjenesteydelser		994.302	1.068.693
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.995.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.216.740	1.825.175
Anden gæld		1.523.917	2.952.863
Kortfristede gældsforpligtelser		5.809.613	6.227.267
Gældsforpligtelser		5.809.613	6.227.267
Passiver		13.736.795	14.509.419
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	6.110.221	2.000.000	8.235.221
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	171.159	1.500.000	1.671.159
Egenkapital 30. juni	125.000	6.281.380	1.500.000	7.906.380

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		1.671.159	2.618.516
Regulering	5	619.972	683.042
Ændring i driftskapital	6	466.704	447.306
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.757.835	3.748.864
Renteindbetalinger og lignende		307.905	195.773
Pengestrømme fra ordinær drift		3.065.740	3.944.637
Betalt selskabsskat		-1.111.627	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.954.113	3.944.637
Køb af materielle anlægsaktiver		-326.855	-621.077
Salg af materielle anlægsaktiver		81.547	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-245.308	-621.077
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.094	-38.045
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.001.094	-2.038.045
Ændring i likvider		-292.289	1.285.515
Likvider 1. juli		3.006.655	1.721.140
Likvider 30. juni		2.714.366	3.006.655
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.714.366	3.006.655
Likvider 30. juni		2.714.366	3.006.655

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.847.799	4.934.453
Pensioner	399.647	1.002.565
Andre omkostninger til social sikring	63.447	96.784
	4.310.893	6.033.802
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	10
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	209.898	195.773
Andre finansielle indtægter	98.007	0
	307.905	195.773
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	503.192	713.548
Årets udskudte skat	-26.129	33.308
	477.063	746.856

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.166.266	1.542.020	176.732
Tilgang i årets løb	0	326.855	0
Afgang i årets løb	-789.066	-561.494	-176.732
Kostpris 30. juni	<u>377.200</u>	<u>1.307.381</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	960.980	593.096	176.732
Årets afskrivninger	119.335	244.885	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-759.066	-423.353	-176.732
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>321.249</u>	<u>414.628</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>55.951</u>	<u>892.753</u>	<u>0</u>

2023/24	2022/23
DKK	DKK

5. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-307.905	-195.773
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	450.814	131.959
Skat af årets resultat	477.063	746.856
	<u>619.972</u>	<u>683.042</u>

2023/24	2022/23
DKK	DKK

6. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.393.866	503.964
Ændring i tilgodehavender	-1.119.037	631.785
Ændring i leverandører mv.	191.875	-688.443
	<u>466.704</u>	<u>447.306</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve vedrørende 2022/23 på i alt TDKK 700, der giver pant i simple fordringer, varebeholdninger samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	0	5.351.256
Andre eventualforpligtelser		
Huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel.	500.000	500.000
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M & V Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AUBO Køkkencenter Aulum ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler	6-10 år
Udstillingskøkkener	5 år
Inventar og varebil	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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.

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.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme 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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Egenkapitalforrentning

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