
AUBO Køkkencenter Aulum ApS

Vævervej 12, 7490 Aulum

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 25 90 28 66

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/10 2023

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 2022 - 30. juni 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 30. oktober 2023

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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.

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 30. oktober 2023

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 2022 - 30. juni 2023 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:

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	9.412	11.569	13.101	9.300	8.042
Resultat før finansielle poster	3.170	4.794	6.163	4.168	3.368
Resultat af finansielle poster	196	223	121	130	137
Årets resultat	2.619	3.901	4.894	3.346	2.716
Balance					
Balancesum	14.509	13.871	17.977	13.370	11.087
Egenkapital	8.235	7.617	7.716	5.821	5.476
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.945	1.034	1.510	1.821	2.292
- investeringsaktivitet	-621	-103	-300	-255	-21
- finansieringsaktivitet	-2.038	-3.982	-3.034	-1.500	-1.500
Årets forskydning i likvider	1.286	-3.051	-1.824	66	771
Antal medarbejdere	10	11	7	7	6
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	56,8%	54,9%	42,9%	43,5%	49,4%
Egenkapitalforrentning	33,0%	50,9%	72,3%	59,2%	48,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 2.618.516, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 8.235.221.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		9.412.051	11.568.787
Personaleomkostninger	1	-6.110.493	-6.605.694
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-131.959	-169.418
Resultat før finansielle poster		3.169.599	4.793.675
Finansielle indtægter	2	195.773	222.948
Finansielle omkostninger		0	-214
Resultat før skat		3.365.372	5.016.409
Skat af årets resultat	3	-746.856	-1.115.380
Årets resultat		2.618.516	3.901.029

Resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	618.516	1.901.029
	2.618.516	3.901.029

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		205.286	265.112
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		948.924	399.980
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	1.154.210	665.092
Anlægsaktiver		1.154.210	665.092
Færdigvarer og handelsvarer		2.825.644	3.329.608
Varebeholdninger		2.825.644	3.329.608
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.371.402	3.936.973
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.133.208	4.199.422
Andre tilgodehavender		18.300	18.300
Tilgodehavender		7.522.910	8.154.695
Likvide beholdninger		3.006.655	1.721.140
Omsætningsaktiver		13.355.209	13.205.443
Aktiver		14.509.419	13.870.535

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		6.110.221	5.491.705
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		8.235.221	7.616.705
Hensættelse til udskudt skat		46.931	13.623
Hensatte forpligtelser		46.931	13.623
Kreditinstitutter		1.551	39.596
Modtagne forudbetalinger fra kunder		378.985	794.053
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.068.693	1.038.099
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.825.175	1.111.627
Anden gæld		2.952.863	3.256.832
Kortfristede gældsforpligtelser		6.227.267	6.240.207
Gældsforpligtelser		6.227.267	6.240.207
Passiver		14.509.419	13.870.535
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	5.491.705	2.000.000	7.616.705
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	618.516	2.000.000	2.618.516
Egenkapital 30. juni	125.000	6.110.221	2.000.000	8.235.221

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		2.618.516	3.901.029
Regulering	5	683.042	1.062.064
Ændring i driftskapital	6	447.306	-2.766.703
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.748.864	2.196.390
Renteindbetalinger og lignende		195.773	222.948
Renteudbetalinger og lignende		0	-214
Pengestrømme fra ordinær drift		3.944.637	2.419.124
Betalt selskabsskat		0	-1.384.845
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.944.637	1.034.279
Køb af materielle anlægsaktiver		-621.077	-103.396
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-621.077	-103.396
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-38.045	17.803
Betalt udbytte		-2.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.038.045	-3.982.197
Ændring i likvider		1.285.515	-3.051.314
Likvider 1. juli		1.721.140	4.772.454
Likvider 30. juni		3.006.655	1.721.140
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.006.655	1.721.140
Likvider 30. juni		3.006.655	1.721.140

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.934.453	5.564.568
Pensioner	1.002.565	923.288
Andre omkostninger til social sikring	96.784	93.188
Andre personaleomkostninger	76.691	24.650
	<u>6.110.493</u>	<u>6.605.694</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>11</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	195.773	222.948
	<u>195.773</u>	<u>222.948</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	713.548	1.111.627
Årets udskudte skat	33.308	3.753
	<u>746.856</u>	<u>1.115.380</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.166.266	1.013.851	176.732
Tilgang i årets løb	0	706.768	0
Afgang i årets løb	0	-178.599	0
Kostpris 30. juni	<u>1.166.266</u>	<u>1.542.020</u>	<u>176.732</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	901.154	613.871	176.732
Årets afskrivninger	59.826	72.133	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-92.908	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>960.980</u>	<u>593.096</u>	<u>176.732</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>205.286</u>	<u>948.924</u>	<u>0</u>
		<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		DKK	DKK

5. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-195.773	-222.948
Finansielle omkostninger	0	214
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	131.959	169.418
Skat af årets resultat	746.856	1.115.380
	<u>683.042</u>	<u>1.062.064</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK

6. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	503.964	230.153
Ændring i tilgodehavender	631.785	758.850
Ændring i leverandører mv.	-688.443	-3.755.706
	<u>447.306</u>	<u>-2.766.703</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 700, der giver pant i simple fordringer, varebeholdninger samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	5.351.256	7.457.197
Andre eventualforpligtelser		
Huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel.	500.000	450.000

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 administrationsselskab 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 2022/23 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.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Noter til årsregnskabet

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt 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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital