

SYDVESTJYSK PELSCENTER A.M.B.A.

Lerpøtvej 56, 6800 Varde
CVR-nr. 35 24 81 96

Årsrapport 2024/25

1. juli - 30. juni

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. december 2025

Herman Sørensen

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the top right corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B' and a horizontal bar below the 'O'.

BDO

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet SYDVESTJYSK PELS CENTER A.M.B.A.
Lerpøtvej 56
6800 Varde

CVR-nr.: 35 24 81 96
Stiftet: 6. maj 2013
Kommune: Varde
Regnskabsår: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Likvidator Brian Johannessen
Hans Medum Nielsen
Otto Leonhart Pedersen
Carsten Kultøft Lorentsen
Svend Pedersen
Herman Sørensen

Revision BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for SYDVESTJYSK PELS CENTER A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 8. december 2025

Likvidator:

Brian Johannessen

Hans Medum Nielsen

Otto Leonhart Pedersen

Carsten Kultoft Lorentsen

Svend Pedersen

Herman Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til likvidator i SYDVESTJYSK PELSCLENTER A.M.B.A.

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SYDVESTJYSK PELSCLENTER A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 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.

Esbjerg, den 8. december 2025

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Alle medlemmer af andelsselskabet har aflivet deres mink i november 2020 - hvorfor selskabets hovedaktivitet er ophørt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af COVID-19 og beslutningen om den nationale aflivning af mink, er selskabets pelsning af mink ophørt i marts/april 2021.

Minkbranchen og dens følgevirksomheder har fra politisk hold opnået tilsagn om erstatning for anlæg og mistet indtjening mv. som følge af nedlukningen.

Det er endnu uvist, hvorledes erstatningen skal opgøres, men der forventes erstatninger, som væsentlig overstiger de regnskabsmæssige værdier, idet den anvendte regnskabspraksis for afskrivninger af anlægsaktiver er baseret på historiske kostpriser kombineret med, at de anvendte levetider er fastsat ud fra forsigtige vurderinger.

Værdien af anlægsaktiverne opgjort til brugsværdien eller eventuelt genanskaffelsesværdien er betragtelig større end den bogførte værdi, da anlægsaktiverne har en betydelig længere levetid end den levetid, der historisk er lagt til grund for de regnskabsmæssige afskrivninger. Det er derfor forventningen, at en erstatning efter grundlovens § 73 om ekspropriation, hvorefter der skal svares fuld erstatning, vil resultere i en væsentlig højere erstatning end den bogførte værdi af anlægsaktiver, hvortil kommer erstatning for fremtidig driftsindtægter og andre tab i forbindelse med nedlukningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har påvirket selskabets indtjening de seneste år.

Forventninger til fremtiden

Andelsselskabet er ophørt med pelsning af mink i marts/april 2021 - produktionen vil ikke blive genoptaget. Andelsselskabet forventer endelig erstatning fra staten. Efter erstatningen vil andelsselskabet træde i likvidation. Indtil da vil andelsselskabet afholde de nødvendige driftsomkostninger, som man ligeledes forventer bliver refunderet af staten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttotab		-1.961.579	-1.202.935
Personaleomkostninger	2	-289.818	-278.091
Driftsresultat		-2.251.397	-1.481.026
Andre finansielle indtægter		97.621	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.396	-85.098
Resultat før skat		-2.155.172	-1.566.124
Skat af årets resultat	4	-90.137	-25.013
Årets resultat		-2.245.309	-1.591.137
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.245.309	-1.591.137
I alt		-2.245.309	-1.591.137

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Grunde og bygninger		12.196.883	12.196.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.186.812	5.186.812
Materielle anlægsaktiver	5	17.383.695	17.383.695
Anlægsaktiver		17.383.695	17.383.695
Råvarer og hjælpematerialer		1.615.822	1.615.822
Varebeholdninger		1.615.822	1.615.822
Andre tilgodehavender		111.294	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.987
Periodeafgrænsningsposter		54.954	52.855
Tilgodehavender		166.248	55.842
Likvide beholdninger		3.532.634	7.594.721
Omsætningsaktiver		5.314.704	9.266.385
Aktiver		22.698.399	26.650.080

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Andelskapital		16.830.400	16.830.400
Overført resultat		-5.260.979	-3.015.670
Egenkapital		11.569.421	13.814.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser		73.375	136.471
Selskabsskat		30.787	50.740
Anden gæld		1.280.720	2.904.043
Periodeafgrænsningsposter		9.744.096	9.744.096
Kortfristede gældsforpligtelser		11.128.978	12.835.350
Gældsforpligtelser		11.128.978	12.835.350
Passiver		22.698.399	26.650.080

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

1

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Egenkapitalopgørelse

kr.	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	16.830.400	-3.015.670	13.814.730
Forslag til resultatdisponering		-2.245.309	-2.245.309
Egenkapital 30. juni 2025	16.830.400	-5.260.979	11.569.421

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Årets resultat	-2.245.309	-1.591.137
Regulering af andre finansielle indtægter	-1.363	0
Regulering af andre finansielle omkostninger	0	8.961
Skat af årets resultat tilbageført	90.137	25.013
Betalt selskabsskat	-105.740	-180.674
Ændring i varebeholdninger	0	1.175.475
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-113.393	63.506
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-1.686.419	10.065.292
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.062.087	9.566.436
Ændring i driftskredit	0	-1.979.868
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-1.979.868
Ændring i likvider	-4.062.087	7.586.568
Likvider 1. juli	7.594.721	8.153
Likvider 30. juni	3.532.634	7.594.721
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.532.634	7.594.721
Likvider	3.532.634	7.594.721

Noter

2024/25	2023/24
kr.	kr.

1 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Som følge af COVID-19 og beslutningen om den nationale aflivning af mink, er selskabets pelsning af mink ophørt i marts/april 2021.

Minkbranchen og dens følgevirksomheder har fra politisk hold opnået tilsagn om erstatning for anlæg og mistet indtjening mv. som følge af nedlukningen.

Det er endnu uvist, hvorledes erstatningen skal opgøres, men der forventes erstatninger, som væsentlig overstiger de regnskabsmæssige værdier, idet den anvendte regnskabspraksis for afskrivninger af anlægsaktiver er baseret på historiske kostpriser kombineret med, at de anvendte levetider er fastsat ud fra forsigtige vurderinger.

Værdien af anlægsaktiverne opgjort til brugsværdien eller eventuelt genanskaffelsesværdien er betragtelig større end den bogførte værdi, da anlægsaktiverne har en betydelig længere levetid end den levetid, der historisk er lagt til grund for de regnskabsmæssige afskrivninger. Det er derfor forventningen, at en erstatning efter grundlovens § 73 om ekspropriation, hvorefter der skal svares fuld erstatning, vil resultere i en væsentlig højere erstatning end den bogførte værdi af anlægsaktiver, hvortil kommer erstatning for fremtidig driftsindtægter og andre tab i forbindelse med nedlukningen.

2 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0
Løn og gager	285.976	277.662
Andre omkostninger til social sikring	3.842	429
	289.818	278.091

3 | Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger i øvrigt	1.396	85.098
	1.396	85.098

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	36.601	25.013
Regulering skat vedrørende tidligere år	53.536	0
	90.137	25.013

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2024	14.782.202	31.848.196
Kostpris 30. juni 2025	14.782.202	31.848.196
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	2.585.319	26.661.384
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	2.585.319	26.661.384
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	12.196.883	5.186.812

6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant for 1.000.000 kr., hvilket omfatter tilgodehavender fra debitorer, varelagre og driftsmidler. Bogført værdi af de pantsatte aktiver udgør 6.548.222 kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 0 kr. er deponeret ejerpantebrev nom. 4.000.000 kr. Pantet omfatter den resterende friværdi i ejendommen efter prioritetsgælden er indeholdt.

Selskabet aktiver er herudover ikke pantsatte.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SYDVESTJYSK PELSCENTER A.M.B.A. for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til- og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.