
Nihola ApS

Kastanievej 7, 4060 Kirke Såby

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 21 12 05 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/6 2025

Claus Kjær Poulsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Nihola ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Såby, den 18. juni 2025

Direktion

Niels Holme Larsen
direktør

Bestyrelse

Claus Kjær Poulsen

Jacob Ravnebjerg Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nihola ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nihola ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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.

Ringsted, den 18. juni 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nihola ApS
Kastanievej 7
4060 Kirke Såby

Telefon: 33 22 79 05

Email: nihola@nihola.dk

Hjemmeside: www.nihola.dk

CVR-nr: 21 12 05 37

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. september 1998

Regnskabsår: 26. regnskabsår

Hjemstedskommune: Lejre

Bestyrelse

Claus Kjær Poulsen
Jacob Ravnebjerg Larsen

Direktion

Niels Holme Larsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været fremstilling og handel med cykler samt konsulentvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 9.905.539, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 22.785.073.

Ledelsen forventer med den nuværende aktivitet et overskud for 2025 i niveauet DKK 5 - 7 millioner.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		11.451.926	12.125.689
Personaleomkostninger	1	-3.056.885	-3.121.630
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-303.816	-359.262
Resultat før finansielle poster		8.091.225	8.644.797
Finansielle indtægter	3	4.789.685	7.748.201
Finansielle omkostninger	4	-173.260	-699.565
Resultat før skat		12.707.650	15.693.433
Skat af årets resultat	5	-2.802.111	-3.464.321
Årets resultat		9.905.539	12.229.112

Resultatdisponering

	2024	2023
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.000.000	12.000.000
Overført resultat	2.905.539	229.112
	9.905.539	12.229.112

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.844	724.843
Indretning af lejede lokaler		6.168	53.516
Materielle anlægsaktiver	6	79.012	778.359
Andre tilgodehavender		73.170	65.181
Finansielle anlægsaktiver		73.170	65.181
Anlægsaktiver		152.182	843.540
Varebeholdninger	7	11.604.317	9.285.675
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.547.961	1.663.957
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.631.247	0
Andre tilgodehavender		516.841	157.580
Udskudt skatteaktiv	8	146.490	156.848
Tilgodehavender		10.842.539	1.978.385
Værdipapirer		0	23.904.259
Likvide beholdninger		15.528.157	19.668.967
Omsætningsaktiver		37.975.013	54.837.286
Aktiver		38.127.195	55.680.826

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		15.660.073	12.754.534
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	12.000.000
Egenkapital		22.785.073	24.879.534
Kreditinstitutter		587	501
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.400.111	1.305.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	25.599.958
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.009.147	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.784.799	3.481.861
Anden gæld		147.478	413.032
Kortfristede gældsforpligtelser		15.342.122	30.801.292
Gældsforpligtelser		15.342.122	30.801.292
Passiver		38.127.195	55.680.826
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	12.754.534	12.000.000	24.879.534
Betalt ordinært udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	2.905.539	7.000.000	9.905.539
Egenkapital 31. december	125.000	15.660.073	7.000.000	22.785.073

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Årets resultat		9.905.539	12.229.112
Regulering	9	-1.510.498	-3.225.053
Ændring i driftskapital	10	-3.733.290	3.339.714
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.661.751	12.343.773
Renteindbetalinger og lignende		534.694	404.043
Renteudbetalinger og lignende		-173.260	-699.565
Pengestrømme fra ordinær drift		5.023.185	12.048.251
Betalt selskabsskat		-3.488.815	-1.621.462
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.534.370	10.426.789
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-115.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-7.989	-60.000
Salg af materielle anlægsaktiver		395.531	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		387.542	-175.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		86	-36
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-32.231.205	14.790.778
Betalt udbytte		-12.000.000	-6.000.000
Optagelse af gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.009.147	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-34.221.972	8.790.742
Ændring i likvider		-32.300.060	19.042.531
Likvider 1. januar		43.573.226	17.186.537
Kursregulering omsætningsværdipapirer		4.254.991	7.344.158
Likvider 31. december		15.528.157	43.573.226
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.528.157	19.668.967
Værdipapirer		0	23.904.259
Likvider 31. december		15.528.157	43.573.226

Noter til årsregnskabet

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.617.618	2.647.877
Pensioner	201.489	116.801
Andre omkostninger til social sikring	110.259	103.428
Andre personaleomkostninger	127.519	253.524
	<u>3.056.885</u>	<u>3.121.630</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	303.816	359.262
	<u>303.816</u>	<u>359.262</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.776.648	7.661.533
Valutakursgevinster	13.037	86.668
	<u>4.789.685</u>	<u>7.748.201</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	72.385	660.905
Andre finansielle omkostninger	54.033	1.628
Valutakurstab	46.842	37.032
	<u>173.260</u>	<u>699.565</u>

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.791.753	3.506.935
Årets udskudte skat	10.358	-42.614
	2.802.111	3.464.321
6. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.086.467	283.653
Afgang i årets løb	-803.349	0
Kostpris 31. december	1.283.118	283.653
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.361.624	230.137
Årets afskrivninger	256.468	47.348
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-407.818	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.210.274	277.485
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.844	6.168
Afskrives over	5 år	5 år
	2024	2023
	DKK	DKK
7. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	225.000	190.000
Færdigvarer og handelsvarer	11.379.317	9.095.675
	11.604.317	9.285.675

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
8. Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-36.490	-46.848
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-110.000	-110.000
Overført til udskudt skatteaktiv	146.490	156.848
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	146.490	156.848
Regnskabsmæssig værdi	<u>146.490</u>	<u>156.848</u>
	2024	2023
	DKK	DKK
9. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.789.685	-7.748.201
Finansielle omkostninger	173.260	699.565
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	303.816	359.262
Skat af årets resultat	2.802.111	3.464.321
	<u>-1.510.498</u>	<u>-3.225.053</u>
	2024	2023
	DKK	DKK
10. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.318.642	1.691.978
Ændring i tilgodehavender	-2.243.265	1.700.692
Ændring i leverandører mv.	828.617	-52.956
	<u>-3.733.290</u>	<u>3.339.714</u>

Noter til årsregnskabet

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nihola-Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. 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 selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nihola ApS for 2024 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 2024 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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 distribution samt kontorhold 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 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 Nihola Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien 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 gælds metode 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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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.

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.

Noter til årsregnskabet

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 likvide beholdninger samt børsnoterede værdipapirer under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.