

---

# ***Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S***

Lundborgvej 2 C, 8800 Viborg

## **Årsrapport for 2016/17** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 27 46 39 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /11 2017

Klavs Brich  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 1. november 2017

## Direktion

Klavs Brich

## Bestyrelse

Lars Bo Martinussen  
formand

Klavs Brich

Lone Brich

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 1. november 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S Lundborgvej 2 C 8800 Viborg  Telefon: 86 62 95 77  CVR-nr.: 27 46 39 83 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Viborg
<b>Bestyrelse</b>	Lars Bo Martinussen, formand Klavs Brich Lone Brich
<b>Direktion</b>	Klavs Brich
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea A/S Nørregade 14 7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.039.386</b>	<b>2.548.176</b>
Personaleomkostninger	2	-2.616.424	-2.203.213
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-62.850	-88.700
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>360.112</b>	<b>256.263</b>
Finansielle indtægter	4	4.758	8.581
Finansielle omkostninger	5	-79.730	-73.454
<b>Resultat før skat</b>		<b>285.140</b>	<b>191.390</b>
Skat af årets resultat	6	-65.522	-41.688
<b>Årets resultat</b>		<b>219.618</b>	<b>149.702</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		219.618	149.702
		<b>219.618</b>	<b>149.702</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42.137	88.715
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>42.137</b>	<b>88.715</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		427.376	385.437
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>427.376</b>	<b>385.437</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>469.513</b>	<b>474.152</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.992.415</b>	<b>2.321.113</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.050.560	1.861.996
Andre tilgodehavender		51.336	10.300
Udskudt skatteaktiv	10	77.000	115.000
Periodeafgrænsningsposter		53.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.231.896</b>	<b>1.987.296</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.433</b>	<b>4.887</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.231.744</b>	<b>4.313.296</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.701.257</b>	<b>4.787.448</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-11.360	-230.978
<b>Egenkapital</b>	9	<b>488.640</b>	<b>269.022</b>
Ansvarlig lånekapital		250.000	125.000
<b>Langfristet gæld</b>	11	<b>250.000</b>	<b>125.000</b>
Kreditinstitutter		1.756.727	2.234.137
Leverandører af varer og tjenesteydelser		671.400	578.022
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.121.918	1.025.667
Selskabsskat		27.522	0
Anden gæld		385.050	555.600
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>3.962.617</b>	<b>4.393.426</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.212.617</b>	<b>4.518.426</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.701.257</b>	<b>4.787.448</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		



## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		219.618	149.702
Reguleringer	12	167.070	110.241
Ændring i driftskapital	13	-31.074	-370.046
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>355.614</b>	<b>-110.103</b>
Renteindbetalinger og lignende		-37.179	3.615
Renteudbetalinger og lignende		-79.730	-73.453
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>238.705</b>	<b>-179.941</b>
Betalt selskabsskat		0	68.312
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>238.705</b>	<b>-111.629</b>
Salg af materielle anlægsaktiver		20.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>20.000</b>	<b>0</b>
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		96.251	-226.001
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		125.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>221.251</b>	<b>-226.001</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>479.956</b>	<b>-337.630</b>
Likvider 1. juli		-2.229.250	-1.891.620
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>-1.749.294</b>	<b>-2.229.250</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.433	4.887
Kassekredit		-1.756.727	-2.234.137
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>-1.749.294</b>	<b>-2.229.250</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg samt pålægning af gulvbelægning, dels som regningsarbejde, dels som direkte licitationsarbejder for bygherrer.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.458.613	2.108.598
Pensioner	107.449	29.160
Andre omkostninger til social sikring	50.362	65.455
	<b>2.616.424</b>	<b>2.203.213</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	82.850	88.700
Gevinst og tab ved afhændelse	-20.000	0
	<b>62.850</b>	<b>88.700</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	46.576	46.576
Småanskaffelser	36.274	42.124
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-20.000	0
	<b>62.850</b>	<b>88.700</b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	4.758	4.963
Andre finansielle indtægter	0	3.618
	<b>4.758</b>	<b>8.581</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	79.730	73.454
	<u><b>79.730</b></u>	<u><b>73.454</b></u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	27.522	-68.312
Årets udskudte skat	38.000	110.000
	<u><b>65.522</b></u>	<u><b>41.688</b></u>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. juli		<u>100.000</u>
Kostpris 30. juni		<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli		<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni		<u>100.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<u><b>0</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	898.846	989.137
Afgang i årets løb	-388.000	0
Kostpris 30. juni	<u>510.846</u>	<u>989.137</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	810.131	989.137
Årets afskrivninger	46.578	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-388.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>468.709</u>	<u>989.137</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>42.137</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	-230.978	269.022
Årets resultat	<u>0</u>	<u>219.618</u>	<u>219.618</u>
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>-11.360</u></b>	<b><u>488.640</u></b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>10 Udskudt skatteaktiv</b>		
Materielle anlægsaktiver	-161.000	-168.000
Finansielle anlægsaktiver	78.000	70.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-6.000	-17.000
Periodeafgrænsningsposter	12.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	77.000	115.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	77.000	115.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>77.000</u>	<u>115.000</u>

## 11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	250.000	125.000
Langfristet del	250.000	125.000
Inden for 1 år	0	0
	<u>250.000</u>	<u>125.000</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-4.758	-8.581
Finansielle omkostninger	79.730	73.454
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	26.576	46.576
Skat af årets resultat	65.522	41.688
Andre reguleringer	0	-42.896
	<b>167.070</b>	<b>110.241</b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	328.698	137.778
Ændring i tilgodehavender	-282.600	-652.868
Ændring i leverandører m.v.	-77.172	145.044
	<b>-31.074</b>	<b>-370.046</b>
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt DKK 1.300.000, der giver pant i varebeholdninger, immaterielle og materielle anlægsaktiver og simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi på i alt	3.922.140	4.271.824
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	64.416	0
Mellem 1 og 5 år	220.088	0
	<b>284.504</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lars Bo Martinussen, Viborg

Brich Holding, Skive A/S

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garant Brich Tæpper og Gulve, Viborg A/S for 2016/17 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.

Årsregnskab for 2016/17 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### 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.



# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske selskaber i koncernen inklusive moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### 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      3-8 år

## Noter til årsregnskabet

### 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### 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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### 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.

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, 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.

### 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

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Noter til årsregnskabet

### 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### **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**

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.

##### **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” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.