BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Energi Viborg Strøm A/S

Industrivej 15, 8800 Viborg
CVR-nr. 25 60 48 49

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.05.23

Mette Urup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 21

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Energi Viborg Strøm A/S
Industrivej 15
8800 Viborg
Telefon: 89292929
Hjemmeside: www.energiviborg.dk
E-mail: stroem@energiviborg.dk
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 25 60 48 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mette Urup

Bestyrelse

Formand Peter Juhl
Næstformand Lars Mogensen
Martin Sanderhoff
Birthe Marie Harritz
Kurt Johansen
Anne Zachariassen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Energi Viborg Strøm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. april 2023

Direktionen

Mette Urup

Bestyrelsen

Peter Juhl Formand	Lars Mogensen Næstformand	Martin Sanderhoff
Birthe Marie Harritz	Kurt Johansen	Anne Zachariassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Energi Viborg Strøm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Energi Viborg Strøm A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en tvist med en leverandør. Vi er enige med ledelsens beskrivelse og præsentation af forholdet. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem

til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Skive, den 14. april 2023

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Bruttofortjeneste	1.929	5.710	5.417	6.030	4.411
Resultat af primær drift	-3.708	1.322	761	1.640	-285
Årets resultat	-2.876	967	1.181	-270	-452
Balance					
Samlede aktiver	14.902	16.593	14.732	16.737	16.019
Egenkapital	8.802	11.678	10.711	10.191	9.011

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	-28,1%	8,6%	5,0%	12,3%	-3,0%
Soliditet					
Soliditetsgrad	59,1%	70,4%	72,7%	60,9%	56,3%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive elhandel, - salg af strøm til private og mindre erhvervsvirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK -2.876 mod t.DKK 967 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 8.802.

Selskabets resultat er utilfredsstillende, men er på grund af udviklingen på spotprisen på strøm i 2022 ikke uventet.

Selskabet valgte pr. 1. juli 2022 at indføre et nyt elprodukt, baseret på spotprisen, selv om selskabets indkøbskontrakt ikke gav mulighed for at indkøbe den tilsvarende mængde på spot.

Udviklingen i spotpriserne i 2. halvår medførte, at selskabet i 4. kvartal solgte strøm med tab til de kunder, der havde valgt spotproduktet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er som anført i note 3 en tvist med selskabets strømleverandør vedrørende fortolkningen af den indgåede porteføjleaftale omkring køb af strøm. Leverandøren mener sig berettiget til at opkræve et større beløb på grund af afvigelser mellem bestilt og reelt indkøbte mængde strøm

Selskabet har afvist dette krav med baggrund i den indgåede kontrakt, hvor mængderisikoen er hos leverandøreren.

Det rejste krav, som er af væsentlig størrelse, vedrører både 2022 og 2023.

Der er endvidere i lighed med tidligere år usikkerhed ved indregning og måling, da der ikke er foretaget endelig saldoafregning for regnskabsåret og for året forinden. Endelig afregning sker på baggrund af refiksering af elhandlernes andele af det samlede områdeforbrug i netselskabernes forsyningsområder. Refiksering sker ca. 1½ år efter regnskabsperiodens afslutning

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i selskabet i 2023.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, jf. dog ovenfor vedrørende note 3.

Resultatopgørelse

Note		2022 t.DKK	2021 t.DKK
	Bruttofortjeneste	**1.929**	**5.710**
	Distributionsomkostninger	-582	-221
	Administrationsomkostninger	-5.055	-4.167
	Resultat af primær drift	**-3.708**	**1.322**
1	Finansielle indtægter	22	14
2	Finansielle omkostninger	-1	-96
	Resultat før skat	**-3.687**	**1.240**
	Skat af årets resultat	811	-273
	Årets resultat	**-2.876**	**967**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-2.876	967
I alt	**-2.876**	**967**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.720	13.009
	Udskudt skatteaktiv	135	97
	Tilgodehavende selskabsskat	772	0
	Andre tilgodehavender	5.275	3.487
	Tilgodehavender i alt	**14.902**	**16.593**
	Omsætningsaktiver i alt	**14.902**	**16.593**
	Aktiver i alt	**14.902**	**16.593**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
	Selskabskapital	5.000	5.000
	Overført resultat	3.802	6.678
	Egenkapital i alt	**8.802**	**11.678**
	Andre hensatte forpligtelser	615	439
	Hensatte forpligtelser i alt	**615**	**439**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.588	4.171
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	17
	Selskabsskat	0	278
	Anden gæld	897	10
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**5.485**	**4.476**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.485**	**4.476**
	Passiver i alt	**14.902**	**16.593**

3 Eventualforpligtelser
4 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	5.000	6.678	11.678
Forslag til resultatdisponering	0	-2.876	-2.876
Saldo pr. 31.12.22	5.000	3.802	8.802

Pengestrømsopgørelse

Note		2022 t.DKK	2021 t.DKK
	Årets resultat	**-2.876**	**967**
5	Reguleringer	-832	356
	Forskydning i driftskapital		
	Tilgodehavender	2.501	-6.628
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	417	988
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	871	-161
	Andre hensatte forpligtelser	176	24
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**257**	**-4.454**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	22	14
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1	-97
	Betalt selskabsskat	-278	-147
	Pengestrømme fra driften	**0**	**-4.684**
	Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	1
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-88
	Pengestrømme fra finansiering	**0**	**-87**
	Årets samlede pengestrømme	**0**	**-4.771**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	4.771
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**0**	**0**

	2022 t.DKK	2021 t.DKK

1. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	22	0
Renteindtægter i øvrigt	0	14
I alt	22	14

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	64
Renteomkostninger i øvrigt	1	5
Øvrige finansielle omkostninger	0	27
Øvrige finansielle omkostninger	1	32
I alt	1	96

3. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Tvist med leverandør

Selskabet har en tvist med selskabets strømleverandør vedrørende fortolkningen af den indgåede porteføjleaftale omkring køb af strøm. Leverandøren mener sig berettiget til at opkræve et større beløb på grund af afvigelser mellem bestilt og reelt indkøbte mængde strøm. Selskabet har afvist dette krav med baggrund i den indgåede kontrakt, hvor mængderisikoen er hos leverandøreren.

Det rejste krav, som er af væsentlig størrelse, vedrører 2022 og 2023.

4. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Energi Viborg A/S, Viborg	Modervirksomhed
Viborg Kommune, Viborg	Ultimativ ejer

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Energi Viborg A/S, Viborg.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK

5. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Finansielle indtægter	-22	-14
Finansielle omkostninger	1	97
Skat af årets resultat	-811	273
I alt	-832	356

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.