
Lendum Snedker- og Tømrerforretning A/S

Årsrapport for 2012/13

CVR-nr. 15 00 77 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /11 2013

Jette Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Lendum Snedker- og Tømrerforretning 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. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012/13.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 5. november 2013

Direktion

Ole Kristian Nielsen

Bestyrelse

Jette Nielsen
formand

Ole Kristian Nielsen

Rasmus Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lendum Snedker- og Tømrerforretning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lendum Snedker- og Tømrerforretning A/S for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i regnskabs note 1, hvori ledelsen redegør for selskabets kapitalberedskab og usikkerheden for selskabets fortsatte drift. Ledelsen bedømmer, at forudsætningerne om overskudsgivende driftsaktiviteter er tilstede og på baggrund heraf aflægger årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 5. november 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Olesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lendum Snedker- og Tømrerforretning A/S Ole Rømersvej 5 D 9870 Sindal Telefon: 98473278 Telefax: 98473701 CVR-nr.: 15 00 77 02 Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april Hjemstedskommune: Hjørring
Bestyrelse	Jette Nielsen, formand Ole Kristian Nielsen Rasmus Nielsen
Direktion	Ole Kristian Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rønnebærvej 1 Postboks 399 7400 Herning
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Østergade 4 9800 Hjørring

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udførelse af arbejder indenfor bygge- og anlægssektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et underskud på DKK 196.738, og selskabets balance pr. 30. april 2013 udviser en negativ egenkapital på DKK 446.491.

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening. Der henvises til årsregnskabet note 1, hvor der er redegjort for usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Bruttofortjeneste		1.694.081	2.469.280
Personaleomkostninger	2	-1.678.588	-2.504.035
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-135.377	-240.552
Resultat før finansielle poster		-119.884	-275.307
Finansielle indtægter	4	190	25.107
Finansielle omkostninger	5	-133.918	-113.841
Resultat før skat		-253.612	-364.041
Skat af årets resultat	6	56.874	77.963
Årets resultat		-196.738	-286.078

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		-196.738	-286.078
		-196.738	-286.078

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		314.399	448.201
Indretning af lejede lokaler		200.697	236.114
Materielle anlægsaktiver	7	515.096	684.315
Anlægsaktiver		515.096	684.315
Varebeholdninger		150.000	150.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		560.954	704.117
Andre tilgodehavender		21.309	50.123
Udskudt skatteaktiv	10	617.895	561.021
Tilgodehavender		1.200.158	1.315.261
Omsætningsaktiver		1.350.158	1.465.261
Aktiver		1.865.254	2.149.576

Balance 30. april

Passiver

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		-1.046.491	-849.753
Egenkapital	9	-446.491	-249.753
Andre hensættelser	11	25.000	25.000
Hensatte forpligtelser		25.000	25.000
Kreditinstitutter		1.529.294	1.388.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser		396.113	277.135
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8	45.704	206.913
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.903	18.346
Anden gæld		293.731	483.161
Kortfristet gæld		2.286.745	2.374.329
Gældsforpligtelser		2.286.745	2.374.329
Passiver		1.865.254	2.149.576
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Årets resultat		-196.738	-286.078
Reguleringer	14	212.231	251.323
Ændring i driftskapital	15	-59.685	-47.890
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-44.192	-82.645
Renteindbetalinger og lignende		190	125.947
Renteudbetalinger og lignende		-133.917	-214.682
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-177.919	-171.380
Køb af materielle anlægsaktiver		33.842	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		33.842	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		3.557	-4.727
Egenkapitalposter i øvrigt (bør opløses)		0	100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		3.557	95.273
Ændring i likvider		-140.520	-76.107
Likvider 1. maj		-1.388.774	-1.312.667
Likvider 30. april		-1.529.294	-1.388.774
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-1.529.294	-1.388.774
Likvider 30. april		-1.529.294	-1.388.774

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening. Ledelsen vurderer, at selskabet, på baggrund af udarbejdede budgetter for 2013/14 med forventningen om overskudsgivende driftsaktiviteter, sammenholdt med en løbende tilvejebringelse af nødvendige kreditfaciliteter, er grundlaget for at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen anser at usikkerheden om selskabets fortsatte drift primært retter sig imod opnåelse af overskudsgivende driftsaktiviteter.

Der kan være usikkerhed forbundet med indregning af skatteaktiv på DKK 617.895, der i al væsentlighed stammer fra fremførte skattemæssige underskud. Skatteaktivet er medregnet i årsregnskabet, idet dette - jævnfør ovenstående - aflægges under forudsætning om fortsat drift.

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.521.958	2.180.470
Pensioner	139.378	189.382
Andre omkostninger til social sikring	-30.441	-28.957
Andre personaleomkostninger	47.693	163.140
	1.678.588	2.504.035

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	183.219	240.552
Gevinst og tab ved afhændelse	-47.842	0
	135.377	240.552

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	190	0
Andre finansielle indtægter	0	25.107
	190	25.107

Noter til årsrapporten

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	741	5.598
Andre finansielle omkostninger	133.177	108.243
	133.918	113.841
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-56.874	-77.963
	-56.874	-77.963
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. maj	2.415.434	556.593
Tilgang i årets løb	14.000	0
Afgang i årets løb	-372.236	0
Kostpris 30. april	2.057.198	556.593
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.967.233	320.479
Årets afskrivninger	147.802	35.417
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-372.236	0
Ned- og afskrivninger 30. april	1.742.799	355.896
Regnskabsmæssig værdi 30. april	314.399	200.697
Afskrives over	5-10 år	10 år

Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	82.933	2.834.451
Modtagne acountobetalinge	<u>-128.637</u>	<u>-3.041.364</u>
	-45.704	-206.913
Indregnet således i balancen:		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	<u>-45.704</u>	<u>-206.913</u>
	-45.704	-206.913

9 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	600.000	-849.753	-249.753
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-196.738</u>	<u>-196.738</u>
Egenkapital 30. april	600.000	-1.046.491	-446.491

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-86.391	-58.900
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-7.500	-7.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.000	175.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-529.004	-669.621
Overført til udskudt skatteaktiv	617.895	561.021
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>617.895</u>	<u>561.021</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>617.895</u>	<u>561.021</u>

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
11 Andre hensættelser		
Virksomheden giver 1 til 5 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 25 (2012: TDKK 25) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.		
Garantiforpligtelser	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

Der er til sikkerhed for mellemværende afgivet virksomhedspant pr.

31.december 2011	2.000.000	2.000.000
------------------	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på TDKK 289. Lejemålet kan fra selskabets side opsiges med 6 måneders varsel.

Der påhviler selskabet sædvanlige byggegarantier iflg. AB 92.

Selskabet af stillet selvskyldnerkaution for LST Byg ApS's samlede mellemværende med pengeinstitut.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

OKN Invest ApS, Enghavevej 52, Lendum

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Kristian Nielsen, Enghavevej 52, Lendum

Bestyrelsesmedlem

Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-190	-25.107
Finansielle omkostninger	133.918	113.841
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	135.377	240.552
Skat af årets resultat	-56.874	-77.963
	<u>212.231</u>	<u>251.323</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	171.977	229.698
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-50.000
Ændring i leverandører m.v.	-231.662	-227.588
	<u>-59.685</u>	<u>-47.890</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Lendum Snedker- og Tømrerforretning A/S for 2012/13 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 2012/13 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

Nettoomsætningen vedrørende tømrer- og snedkerarbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende tømrer- og snedkerarbejde indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med datter virk som he der ne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

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.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for varebeholdninger omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Regnskabspraksis

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, 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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

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 minus 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.

Regnskabspraksis

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 posterne "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger..

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.