
Midtjysk Pulverlakering *ApS*

Årsrapport for 2012/13

CVR-nr. 32 88 13 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 26/6 2013

Steen Sørensen
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 15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Midtjysk Pulverlakering ApS.

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.

Bjerringbro, den 26. juni 2013

Direktion

Flemming Kristiansen

Ole Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Midtjysk Pulverlakering ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjysk Pulverlakering ApS 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

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 26. juni 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ellen Marie Vestergaard
statsautoriseret revisor

Henning Jager Neldeberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Midtjysk Pulverlakering ApS
Hedemølle Erhvervsvej 23
8850 Bjerringbro

CVR-nr.: 32 88 13 94
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Viborg

Direktion

Flemming Kristiansen
Ole Østergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rønnebærvej 1
Postboks 399
7400 Herning

Advokat

DAHL Advokatfirma
Lundborgvej 18
8800 Viborg

Pengeinstitut

Andelskassen Himmerland
Hannerupvej 267, Hvilsom
9500 Hobro

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med pulverlakering og dermed beslægtet virksomhed.

Markedsoverblik

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på DKK 304.176, og selskabets balance pr. 30. april 2013 udviser en egenkapital på DKK 421.493.

Årets resultat er tilfredsstillende.

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 | | 2.118.363 | 1.402.319 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.470.218 | -958.906 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -165.510 | -165.510 |
| Resultat før finansielle poster | | 482.635 | 277.903 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -76.459 | -89.335 |
| Resultat før skat | | 406.176 | 188.568 |
| Skat af årets resultat | 4 | -102.000 | -47.000 |
| Årets resultat | | 304.176 | 141.568 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 304.176 | 141.568 |
| | | 304.176 | 141.568 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2012/13 DKK | 2011/12 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.328.228 | 1.487.497 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.560 | 7.801 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 1.329.788 | 1.495.298 |
| Anlægsaktiver | | 1.329.788 | 1.495.298 |
| Varebeholdninger | | 215.721 | 138.478 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 477.207 | 296.741 |
| Andre tilgodehavender | | 65.720 | 158.576 |
| Udskudt skatteaktiv | 7 | 0 | 3.000 |
| Tilgodehavender | | 542.927 | 458.317 |
| Omsætningsaktiver | | 758.648 | 596.795 |
| Aktiver | | 2.088.436 | 2.092.093 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2012/13 DKK | 2011/12 DKK |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 296.493 | -7.682 |
| Egenkapital | 6 | 421.493 | 117.318 |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | 99.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 99.000 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | | 500.000 | 500.000 |
| Leasingforpligtelser | | 188.343 | 360.474 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 688.343 | 860.474 |
| Ansvarlig lånekapital | 8 | 0 | 129.250 |
| Kreditinstitutter | | 135.008 | 337.887 |
| Leasingforpligtelser | 8 | 162.778 | 143.460 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 244.770 | 412.304 |
| Anden gæld | | 337.044 | 91.400 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 879.600 | 1.114.301 |
| Gældsforpligtelser | | 1.567.943 | 1.974.775 |
| Passiver | | 2.088.436 | 2.092.093 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 10 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2012/13 DKK | 2011/12 DKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Årets resultat | | 304.176 | 141.568 |
| Reguleringer | 11 | 343.969 | 301.845 |
| Ændring i driftskapital | 12 | -94.363 | -184.603 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 553.782 | 258.810 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -68.840 | -97.235 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 484.942 | 161.575 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -152.813 | -143.458 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -129.250 | 0 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | 129.250 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -282.063 | -14.208 |
| Ændring i likvider | | 202.879 | 147.367 |
| Likvider 1. maj | | -337.887 | -485.254 |
| Likvider 30. april | | -135.008 | -337.887 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Kassekredit | | -135.008 | -337.887 |
| Likvider 30. april | | -135.008 | -337.887 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2012/13</u> | <u>2011/12</u> |
|--|------------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.415.610 | 933.319 |
| Pensioner | 27.190 | 9.453 |
| Andre omkostninger til social sikring | 27.418 | 16.134 |
| | <u>1.470.218</u> | <u>958.906</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>6</u> | <u>5</u> |
| | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 165.510 | 165.510 |
| | <u>165.510</u> | <u>165.510</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| | | |
| Andre finansielle omkostninger | 76.459 | 89.335 |
| | <u>76.459</u> | <u>89.335</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 102.000 | 47.000 |
| | <u>102.000</u> | <u>47.000</u> |

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsanlæg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
|--|--|--|
| Kostpris 1. maj | 1.763.406 | 18.723 |
| Kostpris 30. april | 1.763.406 | 18.723 |
| Ned- og afskrivninger 1. maj | 275.909 | 10.922 |
| Årets afskrivninger | 159.269 | 6.241 |
| Ned- og afskrivninger 30. april | 435.178 | 17.163 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 1.328.228 | 1.560 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 937.485 | 1.051.890 |

6 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|------------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. maj | 125.000 | -7.683 | 117.317 |
| Årets resultat | 0 | 304.176 | 304.176 |
| Egenkapital 30. april | 125.000 | 296.493 | 421.493 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

| | 2012/13 | 2011/12 |
|--|---------------|--------------|
| | DKK | DKK |
| 7 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 190.000 | 175.000 |
| Låneomkostninger | -7.000 | -7.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -84.000 | -171.000 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 0 | 3.000 |
| | 99.000 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 0 | 3.000 |
| Regnskabsmæssig værdi | 0 | 3.000 |

8 Langfristede gældsforpligtelser

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 | 500.000 | 500.000 |
| Langfristet del | 500.000 | 500.000 |
| Inden for 1 år | 0 | 129.250 |
| | 500.000 | 629.250 |

Leasingforpligtelser

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| Mellem 1 og 5 år | 188.343 | 360.474 |
| Langfristet del | 188.343 | 360.474 |
| Inden for 1 år | 162.778 | 143.460 |
| | 351.121 | 503.934 |

En af investorerne i Midtjysk Pulverlakering ApS har indskudt ansvarlig lånekapital. Lånet træder tilbage for alle virksomhedens øvrige kreditorer. Lånet er afdragsfrit indtil 30. april 2016, hvorefter lånet forfalder over 5 år med helårlige afdrag på DKK 100.000 hver den 30. april.

Noter til årsrapporten

| | <u>2012/13</u> DKK | <u>2011/12</u> DKK |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingkontrakter | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for 1 år | 14.750 | 14.750 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>38.450</u> | <u>56.200</u> |
| | <u>53.200</u> | <u>70.950</u> |
| Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der i uopsigelighedsperioden udgør | <u>127.300</u> | <u>120.000</u> |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Virksomhedspant på i alt DKK 500.000, der giver pant i simple fordringer, varelager samt øvrige materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på | <u>694.488</u> | <u>443.020</u> |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasinggiver: | | |
| Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på | <u>1.328.228</u> | <u>1.051.890</u> |

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Ejerforhold

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

Flemming Kristiansen, Hobro

Østergaard & Graabek Holding ApS, Hasselager

RDS Montana Gruppen Invest ApS, Allerød

BSM Holding, Bjerringbro ApS, Bjerringbro

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | 2012/13 | 2011/12 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Finansielle omkostninger | 76.459 | 89.335 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 165.510 | 165.510 |
| Skat af årets resultat | 102.000 | 47.000 |
| | 343.969 | 301.845 |

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Ændring i varebeholdninger | -77.242 | -87.017 |
| Ændring i tilgodehavender | -87.610 | -152.980 |
| Ændring i leverandører m.v. | 70.489 | 55.394 |
| | -94.363 | -184.603 |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Midtjysk Pulverlakering ApS 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægs aktiver.

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 forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraksis

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

| | |
|---|-------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige 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

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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.