
***Eli Vium A/S,
Tømrerfirma***
Årsrapport for 2012

CVR-nr. 26 08 18 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31/05 2013

Peter Drost Nørfjand
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Eli Vium A/S, Tømrerfirma.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 31. maj 2013

Direktion

Peter Drost Nørfjand

Bestyrelse

Kristian Nørfjand
formand

Marianne Nørfjand

Peter Drost Nørfjand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Eli Vium A/S, Tømrerfirma

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Eli Vium A/S, Tømrerfirma for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

Holstebro, den 31. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Eli Vium A/S, Tømrerfirma Industriarealet 2 6990 Ulfborg Telefon: 97491461 Telefax: 97491580 CVR-nr.: 26 08 18 66 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Kristian Nørfjand, formand Marianne Nørfjand Peter Drost Nørfjand
Direktion	Peter Drost Nørfjand
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokataktieselskabet Thorninger Herningvej 1 6950 Ringkøbing
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Den Røde Plads 2 7500 Holstebro Jyske Bank Holmegade 2 6990 Ulfborg

Beretning

Årsrapporten for Eli Vium A/S, Tømrerfirma for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter tømrervirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 175.946, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 345.931.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		2.304.736	2.002.885
Personaleomkostninger	1	-1.856.269	-2.385.339
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-105.687	-146.046
Resultat før finansielle poster		342.780	-528.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-53.654	-38.507
Finansielle indtægter	4	7.654	5.010
Finansielle omkostninger		-43.871	-89.196
Resultat før skat		252.909	-651.193
Skat af årets resultat	5	-76.963	151.915
Årets resultat		175.946	-499.278

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		175.946	-499.278
		175.946	-499.278

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		323.691	569.343
Indretning af lejede lokaler		27.712	34.640
Materielle anlægsaktiver	6	351.403	603.983
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Anlægsaktiver		351.403	603.983
Varebeholdninger		125.550	100.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.229.155	593.649
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	71.000	32.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		186.437	174.608
Andre tilgodehavender		22.722	83.591
Udskudt skatteaktiv	10	12.912	89.875
Tilgodehavender		1.522.226	973.723
Likvide beholdninger		496.768	0
Omsætningsaktiver		2.144.544	1.073.723
Aktiver		2.495.947	1.677.706

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-154.069	-330.014
Egenkapital	9	345.931	169.986
Andre hensættelser		127.398	74.244
Hensatte forpligtelser		127.398	74.244
Leasingforpligtelser		176.248	229.876
Langfristet gæld		176.248	229.876
Kreditinstitutter		0	596.370
Leasingforpligtelser		53.628	49.218
Modtagne forudbetalinger fra kunder		622.312	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		553.252	229.514
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.709	0
Anden gæld		612.469	328.498
Kortfristet gæld		1.846.370	1.203.600
Gældsforpligtelser		2.022.618	1.433.476
Passiver		2.495.947	1.677.706
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Årets resultat		175.946	-499.278
Reguleringer		272.521	116.824
Ændring i driftskapital		583.715	914.031
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.032.182	531.577
Renteindbetalinger og lignende		7.654	5.010
Renteudbetalinger og lignende		-43.873	-89.196
Pengestrømme fra driftsaktivitet		995.963	447.391
Køb af materielle anlægsaktiver		-19.998	-184.640
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-500	0
Salg af materielle anlægsaktiver		166.891	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		146.393	-184.640
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-49.218	-47.544
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-49.218	-47.544
Ændring i likvider		1.093.138	215.207
Likvider 1. januar		-596.370	-811.577
Likvider 31. december		496.768	-596.370
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		496.768	0
Kassekredit		0	-596.370
Likvider 31. december		496.768	-596.370

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.595.485	1.998.479
Pensioner	135.391	229.023
Andre omkostninger til social sikring	76.535	5.783
Andre personaleomkostninger	48.858	152.054
	<u>1.856.269</u>	<u>2.385.339</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>9</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	164.678	146.046
Gevinst og tab ved afhændelse	-58.991	0
	<u>105.687</u>	<u>146.046</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-53.654	-38.507
	<u>-53.654</u>	<u>-38.507</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.654	5.000
Andre finansielle indtægter	0	10
	<u>7.654</u>	<u>5.010</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	-151.915
Regulering af udskudt skat tidligere år	76.963	0
	76.963	-151.915
 6 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.356.528	85.083
Tilgang i årets løb	19.998	0
Afgang i årets løb	-138.000	0
Kostpris 31. december	1.238.526	85.083
 Ned- og afskrivninger 1. januar	787.185	50.443
Årets afskrivninger	157.750	6.928
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-30.100	0
Ned- og afskrivninger 31. december	914.835	57.371
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	323.691	27.712
 Afskrives over	3-10 år	5 år
 Heraf finansielle leasingaktiver	254.992	0

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	62.500	62.500
Tilgang i årets løb	500	0
Kostpris 31. december	<u>63.000</u>	<u>62.500</u>
Værdireguleringer 1. januar	-136.744	-98.237
Årets resultat	-52.561	-38.507
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-1.093	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-190.398</u>	<u>-136.744</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>127.398</u>	<u>74.244</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OP Ejendomme ApS	Ulfborg	125.000	50%	-252.775	-104.287

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	71.000	32.000
	<u>71.000</u>	<u>32.000</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-330.015	169.985
Årets resultat	0	175.946	175.946
Egenkapital 31. december	500.000	-154.069	345.931

Selskabskapitalen består af 4 aktier à nominelt DKK 125.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

10 Hensættelse til udskudt skat

	2012 DKK	2011 DKK
Materielle anlægsaktiver	29.989	123.234
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.663	1.200
Låneomkostninger	-4.950	-4.950
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-40.614	-209.359
Overført til udskudt skatteaktiv	12.912	89.875
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	12.912	89.875
Regnskabsmæssig værdi	12.912	89.875

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Lejekontrakter		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	33.062	33.062
Sikkerhedsstillelser		
Skadesløsbrev DKK 400.000 med virksomhedspant i goodwill, anlægsaktiver, varebeholdning, tilgodehavender m.v. er stillet til sikkerhed for bankengagement.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet er omfattet af de for branchen normale garantiforpligtelser for udførte arbejder		

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

PN Holding ApS, Knud Aggers Vej 145, 7500 Holstebro

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Eli Vium A/S, Tømrerfirma for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende anlæg til møbelfremstilling 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.

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.

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	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 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.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

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

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

Regnskabspraksis

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.

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

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.

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.

Regnskabspraksis

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 "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.