
Peter Nørfjand
Tømrerfirma A/S
Årsrapport for 2014

CVR-nr. 26 08 18 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2015

Peter Drost Nørfjand
Dirigent



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 2014 for Peter Nørfjand Tømrerfirma 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 23. juni 2015

Direktion

Peter Drost Nørfjand

Bestyrelse

Kristian Nørfjand
formand

Marianne Nørfjand

Peter Drost Nørfjand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Peter Nørfjand Tømrerfirma A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Nørfjand Tømrerfirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 23. juni 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Peter Nørfjand Tømrerfirma A/S 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 Hjaltessvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokataktieselskabet Thorninger Herningvej 1 6950 Ringkøbing
Pengeinstitut	Ringkøbing Landbobank Den Røde Plads 2 7500 Holstebro

Beretning

Årsrapporten for Peter Nørfjand Tømrerfirma A/S for 2014 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 2014 udviser et underskud på DKK 292.000, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 101.221.

Årets resultat har været påvirket af hensættelse til erstatningssag, som indgår med DKK 200.000.

Selskabets resultat anses for utilfredsstillende.

Kapitalberedskabet og going concern

Selskabet er omfattet af kapitalstabsreglerne i aktieselskabsloven, da over 50 % af selskabskapitalen er tabt. Selskabet forventer at kunne reetablere sin egenkapital ved en positiv indtjening i de kommende år og aflægger derfor regnskabet under forudsætning om forsat drift.

Ledelsen forventer, at de nuværende bankkreditter er tilstrækkelige og kan fastholdes i 2015, og har opnået betinget kredittilsagn på et uændret niveau. Derudover har ejeren besluttet, at indskyde DKK 500.000 i lånekapital i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		1.997.441	2.114.996
Personaleomkostninger	2	-2.103.696	-2.142.426
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-74.382	-101.862
Resultat før finansielle poster		-180.637	-129.292
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-50.891	-38.130
Finansielle indtægter	5	7.601	5.478
Finansielle omkostninger		-68.643	-26.156
Resultat før skat		-292.570	-188.100
Skat af årets resultat	6	570	32.947
Årets resultat		-292.000	-155.153

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-292.000	-155.153
	-292.000	-155.153

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		173.903	253.757
Indretning af lejede lokaler		13.856	20.784
Materielle anlægsaktiver	7	187.759	274.541
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		187.759	274.541
Varebeholdninger		232.200	168.200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		227.743	406.415
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	191.615	448.733
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		157.694	146.480
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		150.000	0
Udskudt skatteaktiv	11	46.429	45.859
Periodeafgrænsningsposter		8.266	0
Tilgodehavender		781.747	1.047.487
Likvide beholdninger		201.155	0
Omsætningsaktiver		1.215.102	1.215.687
Aktiver		1.402.861	1.490.228

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-601.221	-309.221
Egenkapital	10	-101.221	190.779
Andre hensættelser		216.419	165.528
Hensatte forpligtelser		216.419	165.528
Leasingforpligtelser		0	117.820
Langfristet gæld		0	117.820
Kreditinstitutter		0	412.791
Leasingforpligtelser		117.820	58.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser		290.385	170.060
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.019	4.709
Anden gæld		869.439	370.113
Kortfristet gæld		1.287.663	1.016.101
Gældsforpligtelser		1.287.663	1.133.921
Passiver		1.402.861	1.490.228
Kapitalberedskabet og going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Årets resultat		-292.000	-155.153
Reguleringer		185.745	127.723
Ændring i driftskapital		827.271	-782.824
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		721.016	-810.254
Renteindbetalinger og lignende		7.601	5.478
Renteudbetalinger og lignende		-68.643	-26.155
Pengestrømme fra driftsaktivitet		659.974	-830.931
Køb af materielle anlægsaktiver		-22.600	-25.000
Salg af materielle anlægsaktiver		35.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		12.400	-25.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-58.428	-53.628
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-58.428	-53.628
Ændring i likvider		613.946	-909.559
Likvider 1. januar		-412.791	496.768
Likvider 31. december		201.155	-412.791
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		201.155	0
Kassekredit		0	-412.791
Likvider 31. december		201.155	-412.791

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskabet og going concern

Selskabet er omfattet af kapitalstabsreglerne i aktieselskabsloven, da over 50 % af selskabskapitalen er tabt. Selskabet forventer at kunne reetablere sin egenkapital ved en positiv indtjening i de kommende år og aflægger derfor regnskabet under forudsætning om forsat drift.

Ledelsen forventer, at de nuværende bankkreditter er tilstrækkelige og kan fastholdes i 2015, og har opnået betinget kredittilsagn på et uændret niveau.

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.730.838	1.830.599
Pensioner	159.860	162.816
Andre omkostninger til social sikring	136.359	105.423
Andre personaleomkostninger	76.639	43.588
	<u>2.103.696</u>	<u>2.142.426</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>

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

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	109.382	101.862
Gevinst og tab ved afhændelse	-35.000	0
	<u>74.382</u>	<u>101.862</u>

4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Andel af underskud i associerede virksomheder	-50.891	-38.130
	<u>-50.891</u>	<u>-38.130</u>

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.964	5.478
Andre finansielle indtægter	1.637	0
	7.601	5.478
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-570	-32.947
	-570	-32.947
7 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.263.526	85.083
Tilgang i årets løb	22.600	0
Afgang i årets løb	-41.996	0
Kostpris 31. december	1.244.130	85.083
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.009.769	64.299
Årets afskrivninger	102.454	6.928
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-41.996	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.070.227	71.227
Regnskabsmæssig værdi 31. december	173.903	13.856
Afskrives over	3-10 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	108.096	0

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	63.000	63.000
Kostpris 31. december	63.000	63.000
Værdireguleringer 1. januar	-228.528	-190.398
Årets resultat	-50.891	-38.130
Værdireguleringer 31. december	-279.419	-228.528
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	216.419	165.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OP Ejendomme ApS	Ulfborg	125.000	50%	-429.403	-100.975

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	191.615	448.733
	191.615	448.733

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-309.221	190.779
Årets resultat	0	-292.000	-292.000
Egenkapital 31. december	500.000	-601.221	-101.221

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.

11 Hensættelse til udskudt skat

	2014 DKK	2013 DKK
Materielle anlægsaktiver	15.000	20.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.000	11.000
Låneomkostninger	-4.000	-5.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-61.429	-71.859
Overført til udskudt skatteaktiv	46.429	45.859
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	46.429	45.859
Regnskabsmæssig værdi	46.429	45.859

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
12 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

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer 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 Peter Nørfjand Tømrerfirma A/S for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 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 12.600 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.

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.

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 "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.