
Weissenborn a/s

Sadelmagervej 20, 7100 Vejle

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 12 47 83 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/3 2016

Ib Skovbo
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Weissenborn 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 29. marts 2016

Direktion

Peter Møller

Bestyrelse

Ib Skovbo
formand

Kim Møller Rasmussen

Peter Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Weissenborn a/s

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Weissenborn a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Trekantområdet, den 29. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Weissenborn a/s
Sadelmagervej 20
7100 Vejle

Telefon: 75 72 77 00

Telefax: 75 84 09 04

CVR-nr.: 12 47 83 05

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 19. oktober 1988

Regnskabsår: 27. regnskabsår

Hjemstedskommune: Vejle

Bestyrelse

Ib Skovbo, formand
Kim Møller Rasmussen
Peter Møller

Direktion

Peter Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Codex advokater
Damhaven 5B, st.
7100 Vejle

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S
Kolding Åpark 2
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Weissenborn a/s for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i 2015 været at tilbyde underleverandør arbejde, hvor der fremstilles og leveres komponenter i jern og metal til slutbrugere i Danmark og Europa.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 830.358, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 6.171.076.

Markedet i Danmark og Europa udviklede sig i første halvår 2015 fladt indenfor hovedaktiviteterne. Andet halvår viste fald på grund af lavere aktivitet i off-shore branchen. Årets omsætning er på budget, dog er indtjeningen lavere end budget. Året resultat er mindre tilfredsstillende, hvilket hovedsagelig skyldes lavere off-shore aktiviteter i andet halvår.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Et tilbageblik på 2015, som viste en utilfredsstillende indtjening, viser også at kravene omkring kvalitets dokumentation hele tiden øges, det har betydet ændring af organisationen, hvor der er tilført ekstra ressourcer til kvalitets- og proces optimering. Der er i 2016 budgetteret med en flad udvikling, da off-shore aktiviteterne de kommende år vil være på et lavt niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		7.254.587	7.563.236
Distributionsomkostninger		-57.958	-64.006
Administrationsomkostninger		-5.997.088	-5.959.309
Resultat af ordinær primær drift		1.199.541	1.539.921
Andre driftsomkostninger		-25.877	0
Resultat før finansielle poster		1.173.664	1.539.921
Finansielle indtægter	1	0	100
Finansielle omkostninger	2	-84.554	-185.409
Resultat før skat		1.089.110	1.354.612
Skat af årets resultat	3	-258.752	-327.773
Årets resultat		830.358	1.026.839

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	850.000	1.750.000
Overført resultat	-19.642	-723.161
	830.358	1.026.839

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.736.596	1.750.749
Indretning af lejede lokaler		261.387	293.738
Materielle anlægsaktiver	4	1.997.983	2.044.487
Andre tilgodehavender		478.942	478.942
Finansielle anlægsaktiver	5	478.942	478.942
Anlægsaktiver		2.476.925	2.523.429
Varebeholdninger	6	3.686.142	3.190.991
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.179.889	8.782.392
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		185.215	556.833
Andre tilgodehavender		151.472	156.050
Periodeafgrænsningsposter		487.476	416.716
Tilgodehavender		9.004.052	9.911.991
Likvide beholdninger		4.545	1.883
Omsætningsaktiver		12.694.739	13.104.865
Aktiver		15.171.664	15.628.294

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		4.696.076	4.715.718
Foreslået udbytte for regnskabsåret		850.000	1.750.000
Egenkapital	7	6.171.076	7.090.718
Hensættelse til udskudt skat	8	219.795	230.776
Hensatte forpligtelser		219.795	230.776
Kreditinstitutter		1.313.177	2.123.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.812.084	2.969.766
Gæld til tilknyttede virksomheder		819.621	0
Selskabsskat		274.400	302.379
Anden gæld		2.561.511	2.910.845
Kortfristede gældsforpligtelser		8.780.793	8.306.800
Gældsforpligtelser		8.780.793	8.306.800
Passiver		15.171.664	15.628.294
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		830.358	1.026.839
Reguleringer	12	996.242	871.291
Ændring i driftskapital	13	905.772	-1.683.354
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.732.372	214.776
Renteindbetalinger og lignende		-36.225	-64.151
Renteudbetalinger og lignende		-48.331	-121.161
Pengestrømme fra ordinær drift		2.647.816	29.464
Betalt selskabsskat		-297.712	-8.416
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.350.104	21.048
Køb af materielle anlægsaktiver		-956.430	-635.071
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-50.417
Salg af materielle anlægsaktiver		350.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-606.430	-685.488
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		819.621	0
Betalt udbytte		-1.750.000	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-930.379	-400.000
Ændring i likvider		813.295	-1.064.440
Likvider 1. januar		-2.121.927	-1.057.487
Likvider 31. december		-1.308.632	-2.121.927
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.545	1.883
Kassekredit		-1.313.177	-2.123.810
Likvider 31. december		-1.308.632	-2.121.927

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	100
	0	100
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	9.887	24.378
Andre finansielle omkostninger	74.667	161.031
	84.554	185.409
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	269.733	302.379
Årets udskudte skat	-10.981	25.394
	258.752	327.773
4 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.442.299	1.058.161
Tilgang i årets løb	896.433	60.000
Afgang i årets løb	-723.839	0
Kostpris 31. december	4.614.893	1.118.161
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.691.550	764.423
Årets afskrivninger	534.709	92.351
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-347.962	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.878.297	856.774
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.736.596	261.387
Afskrives over	3-10 år	5-8 år

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2015 DKK	2014 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	550.788	433.143
Administrationsomkostninger	76.272	11.473
	627.060	444.616

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar	478.942
Kostpris 31. december	478.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december	478.942

6 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	2.279.935	1.662.020
Varer under fremstilling	979.128	1.176.847
Færdigvarer og handelsvarer	427.079	352.124
	3.686.142	3.190.991

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	4.715.718	1.750.000	7.090.718
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.750.000	-1.750.000
Årets resultat	0	830.358	850.000	1.680.358
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-850.000	0	-850.000
Egenkapital 31. december	625.000	4.696.076	850.000	6.171.076

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 625 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2015 DKK	2014 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	194.178	210.721
Periodeafgrænsningsposter	29.357	23.795
Låneomkostninger	-3.740	-3.740
	219.795	230.776

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	932.572	726.580
Mellem 1 og 5 år	3.021.664	2.805.086
Efter 5 år	17.166	119.190
	3.971.402	3.650.856

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 47/59 mdr.	1.205.147	1.551.275
---	-----------	-----------

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nordea:

Ejerpantebrev på i alt DKK 1.000.000, der giver pant i driftsinventar og -materiel, hvis bogførte værdi udgør	1.736.596	1.750.749
---	-----------	-----------

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Medarbejderforhold		
Lønninger	13.802.984	13.346.063
Pensioner	1.112.274	1.133.012
Andre omkostninger til social sikring	283.582	309.867
	15.198.840	14.788.942
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	10.517.854	10.047.508
Administrationsomkostninger	4.680.986	4.741.434
	15.198.840	14.788.942
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	35

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

PM Holding, Lunderskov ApS, Egevænget 65, 6640 Lunderskov

	2015	2014
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-100
Finansielle omkostninger	84.554	185.409
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	652.936	358.209
Skat af årets resultat	258.752	327.773
	996.242	871.291

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-495.151	-595.458
Ændring i tilgodehavender	907.938	-2.016.788
Ændring i leverandører m.v.	492.985	928.892
	<u>905.772</u>	<u>-1.683.354</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Weissenborn a/s for 2015 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 2015 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

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

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af rejse-, udstillings-, annonce og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, kontorlokale, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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,

Regnskabspraksis

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum vedrørende lejemål.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter købspris for medgåede materiale og direkte løn inklusiv tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Regnskabspraksis

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

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 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 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Regnskabspraksis

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.

Likvider

Likvide midler består af likvide beholdninger og kassekredit

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.