
V.F. Stålinindustri A/S

Mads Bjerres Vej 5B, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 11 58 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/11 2019

Peter Hviid
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for V.F. Stålindustri 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. september 2019

Direktion

Claus Vilgaard
direktør

Bestyrelse

Svend Aage Vilgaard
formand

Claus Vilgaard

Peter Hviid

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i V.F. Stålintistri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for V.F. Stålintistri A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 27. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Yvonne D. Bager
statsautoriseret revisor
mne42184

Selskabsoplysninger

Selskabet

V.F. Stålindustri A/S
Mads Bjerres Vej 5B
7500 Holstebro

Telefon: 97405411
E-mail: info@vf-staal.dk
Hjemmeside: www.vfstaal.dk

CVR-nr.: 16 11 58 94
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Svend Aage Vilgaard, formand
Claus Vilgaard
Peter Hviid

Direktion

Claus Vilgaard

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Advokat

Hviid og Frederiksen
Søndergade 26
7830 Vinderup

Pengeinstitut

Spar Nord A/S
Hostrupsvej 6
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for V.F. Stålindustri A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling af specialemner i metal til industri- og byggesektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 587.053, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 4.211.777.

Årets resultat er negativt påvirket af flytteomkostninger på i alt DKK 700.000. Herudover kommer løn til personale i forbindelse med flytningen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		11.984.863	11.661.054
Personaleomkostninger	1	-10.830.963	-9.825.196
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-387.241	-56.236
Resultat før finansielle poster		766.659	1.779.622
Finansielle indtægter	3	250	17.208
Finansielle omkostninger		-13.581	-1.019
Resultat før skat		753.328	1.795.811
Skat af årets resultat	4	-166.275	-400.568
Årets resultat		587.053	1.395.243

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	300.000
Overført resultat		587.053	1.095.243
		587.053	1.395.243

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Erhvervede licenser		29.015	39.256
Immaterielle anlægsaktiver	5	29.015	39.256
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		228.715	358.395
Indretning af lejede lokaler		3.233.333	309.195
Materielle anlægsaktiver	6	3.462.048	667.590
Anlægsaktiver		3.491.063	706.846
Varebeholdninger		545.053	502.136
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.134.456	3.202.929
Igangværende arbejder for fremmed regning		377.955	612.284
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	676.678
Andre tilgodehavender		64.118	128.878
Periodeafgrænsningsposter		365.434	132.401
Tilgodehavender		3.941.963	4.753.170
Likvide beholdninger		440.732	1.323.548
Omsætningsaktiver		4.927.748	6.578.854
Aktiver		8.418.811	7.285.700

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.711.777	3.124.724
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Egenkapital	7	4.211.777	3.924.724
Hensættelse til udskudt skat	8	28.245	28.664
Hensatte forpligtelser		28.245	28.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.677.060	1.084.865
Selskabsskat		166.694	359.658
Anden gæld		2.335.035	1.887.789
Kortfristet gæld		4.178.789	3.332.312
Gældsforpligtelser		4.178.789	3.332.312
Passiver		8.418.811	7.285.700
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		587.053	1.395.243
Reguleringer	9	566.847	440.615
Ændring i driftskapital	10	1.807.730	-1.252.712
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.961.630	583.146
Renteindbetalinger og lignende		250	17.208
Renteudbetalinger og lignende		-13.580	-1.019
Pengestrømme fra ordinær drift		2.948.300	599.335
Betalt selskabsskat		-359.658	-253.814
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.588.642	345.521
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.171.458	-583.881
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.171.458	-583.881
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-37.400
Betalt udbytte		-300.000	-800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-300.000	-837.400
Ændring i likvider		-882.816	-1.075.760
Likvider 1. juli		1.323.548	2.399.308
Likvider 30. juni		440.732	1.323.548
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		440.732	1.323.548
Likvider 30. juni		440.732	1.323.548

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.488.326	8.633.992
Pensioner	702.707	562.488
Andre omkostninger til social sikring	163.158	160.441
Andre personaleomkostninger	476.772	468.275
	<u>10.830.963</u>	<u>9.825.196</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>21</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	10.241	10.241
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	377.000	45.995
	<u>387.241</u>	<u>56.236</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	17.208
Andre finansielle indtægter	250	0
	<u>250</u>	<u>17.208</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	166.694	359.658
Årets udskudte skat	-419	40.910
	<u>166.275</u>	<u>400.568</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. juli	51.203
Kostpris 30. juni	51.203
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.947
Årets afskrivninger	10.241
Ned- og afskrivninger 30. juni	22.188
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	29.015
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	512.369	396.230
Tilgang i årets løb	123.690	3.047.768
Kostpris 30. juni	636.059	3.443.998
Ned- og afskrivninger 1. juli	153.974	87.035
Årets afskrivninger	253.370	123.630
Ned- og afskrivninger 30. juni	407.344	210.665
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	228.715	3.233.333
Afskrives over	3-10 år	3-15 år

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	3.124.724	300.000	3.924.724
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	587.053	0	587.053
Egenkapital 30. juni	500.000	3.711.777	0	4.211.777

8 Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	6.383	8.636
Materielle anlægsaktiver	21.862	20.028
	28.245	28.664

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-250	-17.208
Finansielle omkostninger	13.581	1.019
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	387.241	56.236
Skat af årets resultat	166.275	400.568
	566.847	440.615

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-42.917	19.986
Ændring i tilgodehavender	811.205	-1.601.110
Ændring i leverandører m.v.	1.039.442	328.412
	1.807.730	-1.252.712

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	283.895	225.312
Mellem 1 og 5 år	749.881	735.208
Efter 5 år	40.639	19.080
	<u>1.074.415</u>	<u>979.600</u>
Lejeforpligtelse i forbindelse med huslejekontrakter	12.636.333	13.544.333

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en betalingsgaranti på TDKK 1.477 overfor én af selskabets leverandører.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for V.F. Stålintustri A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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

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

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sit moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Driftsmidler	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-15 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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris af det udførte arbejde.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.