

LP Kolding A/S

Egtvedvej 2

6000 Kolding

CVR-nr. 18652471

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.10.2017

Dirigent

Navn: Jørgen Meyer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LP Kolding A/S
Egtvedvej 2
6000 Kolding

CVR-nr.: 18652471
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Hjemmeside: www.lp-kolding.dk

Bestyrelse

Jørgen Meyer, formand
Mogens Feld-Andreasen
Søren Ravn Jensen

Direktion

Mogens Feld-Andreasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for LP Kolding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 02.10.2017

Direktion

Mogens Feld-Andreasen

Bestyrelse

Jørgen Meyer
formand

Mogens Feld-Andreasen

Søren Ravn Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LP Kolding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LP Kolding A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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 udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 02.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

LP Kolding A/S er specialist i engineering, projektering, konstruktion, dokumentation og produktion af tanke og andre procesanlæg i rustfrit stål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud andrager 316 t.kr. før skat. Resultatet lever ikke op til forventningerne, men betragtes som acceptabelt.

Selskabets egenkapital andrager herefter 4.391 t.kr, svarende til en soliditet på 40%.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	2.680.036	3.027.396
Distributionsomkostninger		(468.828)	(378.806)
Administrationsomkostninger	1	<u>(1.856.053)</u>	<u>(1.823.458)</u>
Driftsresultat		355.155	825.132
Andre finansielle indtægter		1.130	10.237
Andre finansielle omkostninger		<u>(40.267)</u>	<u>(40.290)</u>
Resultat før skat		316.018	795.079
Skat af årets resultat	2	<u>(71.700)</u>	<u>(175.240)</u>
Årets resultat		<u>244.318</u>	<u>619.839</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Overført resultat		<u>244.318</u>	<u>319.839</u>
		<u>244.318</u>	<u>619.839</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		423.740	452.039
Indretning af lejede lokaler		72.092	100.972
Materielle anlægsaktiver	3	495.832	553.011
 Anlægsaktiver		 495.832	 553.011
 Råvarer og hjælpematerialer		 346.970	 355.075
Varebeholdninger		346.970	355.075
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 4.070.028	 7.300.150
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	3.236.956	1.814.126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		415.315	216.959
Andre tilgodehavender		401.322	65.272
Periodeafgrænsningsposter		263.796	169.156
Tilgodehavender		8.387.417	9.565.663
 Likvide beholdninger		 1.746.875	 31.096
 Omsætningsaktiver		 10.481.262	 9.951.834
 Aktiver		 10.977.094	 10.504.845

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.891.117	3.646.799
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>300.000</u>
Egenkapital		<u>4.391.117</u>	<u>4.446.799</u>
Udskudt skat		<u>301.400</u>	<u>229.700</u>
Hensatte forpligtelser		<u>301.400</u>	<u>229.700</u>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>384.540</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>384.540</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	160.536
Bankgæld		31.097	4.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.408.804	2.454.969
Skyldig selskabsskat		384.540	184.182
Anden gæld	5	2.460.136	2.629.872
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>9.487</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.284.577</u>	<u>5.443.806</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.284.577</u>	<u>5.828.346</u>
Passiver		<u>10.977.094</u>	<u>10.504.845</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.646.799	300.000	4.446.799
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	244.318	0	244.318
Egenkapital ultimo	500.000	3.891.117	0	4.391.117

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		355.155	825.132
Af- og nedskrivninger		63.274	342.963
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>1.960.963</u>	<u>(3.312.861)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>2.379.392</u>	<u>(2.144.766)</u>
Modtagne finansielle indtægter		1.130	10.237
Betalte finansielle omkostninger		(40.267)	(40.290)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(184.182)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>2.156.073</u>	<u>(2.174.819)</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(192.095)	(128.600)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>186.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(6.095)</u>	<u>(128.600)</u>
Afdrag på lån mv.		(160.536)	(199.125)
Udbetalt udbytte		<u>(300.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(460.536)</u>	<u>(499.125)</u>
Ændring i likvider		<u>1.689.442</u>	<u>(2.802.544)</u>
Likvider primo		<u>26.336</u>	<u>2.828.880</u>
Likvider ultimo		<u>1.715.778</u>	<u>26.336</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.746.875	31.096
Kortfristet gæld til banker		<u>(31.097)</u>	<u>(4.760)</u>
Likvider ultimo		<u>1.715.778</u>	<u>26.336</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.605.527	8.643.645
Pensioner	1.196.613	1.205.721
Andre omkostninger til social sikring	259.142	291.263
Andre personaleomkostninger	296.251	309.711
	10.357.533	10.450.340
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	21
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	384.540
Ændring af udskudt skat	71.700	(209.300)
	71.700	175.240
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.219.447	257.670
Tilgange	192.095	0
Afgange	(428.998)	0
Kostpris ultimo	3.982.544	257.670
Af- og nedskrivninger primo	(3.767.408)	(156.698)
Årets afskrivninger	(207.794)	(28.880)
Tilbageførsel ved afgang	416.398	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.558.804)	(185.578)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	423.740	72.092

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.757.553	4.135.779
Foretagne acontofaktureringer	<u>(5.520.597)</u>	<u>(2.321.653)</u>
	<u>3.236.956</u>	<u>1.814.126</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	739.322	664.472
Feriepengeforpligtelser	633.125	579.753
Andre skyldige omkostninger	<u>1.087.689</u>	<u>1.385.647</u>
	<u>2.460.136</u>	<u>2.629.872</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.105	(80.918)
Ændring i tilgodehavender	1.178.246	(750.285)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>774.612</u>	<u>(2.481.658)</u>
	<u>1.960.963</u>	<u>(3.312.861)</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>433.830</u>	<u>402.888</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 558.000 kr. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået lejekontrakter og operationel leasingaftaler vedrørende driftsmidler mv. med restforpligtelse på 154.830 kr. pr. 30.06.2017.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mogens Andreasen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret løsørejerpantebrev med pant i driftsmidler, inventar og goodwill, nom. 765.000 kr., regnskabsmæssig værdi 423.740 kr.

Der er af pengeinstitut stillet sædvanlige arbejdsgarantier for i alt 51.867 kr.

Der er af pengeinstitut stillet sædvanlige betalingsgarantier for i alt 219.880 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede salg samt salgsværdi af igangværende arbejder for fremmede regning.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes i forbindelse med salg. Herunder reklameomkostninger og rejseomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien er positiv eller negativ, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.