
HTH Hjørring ApS

Frederikshavnvej 324, 9800 Hjørring

Årsrapport for 2016

(regnskabsår 1/7 - 31/12)

CVR-nr. 19 76 20 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Jan Dige Fjerritslev
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for HTH Hjørring ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 31. maj 2017

Direktion

Erling Gjesten

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i HTH Hjørring ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HTH Hjørring ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 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 den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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.

Skive, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HTH Hjørring ApS
Frederikshavnvej 324
9800 Hjørring

Telefon: 98 92 28 80

Telefax: 98 92 82 50

CVR-nr.: 19 76 20 33

Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december

Hjemstedskommune: Hjørring

Direktion

Erling Gjesten

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81 Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver handel med køkkener, badeværelser samt tilhørende varer og tjenesteydelser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 253.606, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.232.364.

Regnskabsperioden er omlagt med omlægningsperioden 1/7 2016 til 31/12 2016, hvorfor årsrapporten kun indeholder regnskabstal for 6 måneder. Fremadrettet vil regnskabsperioden være 1/1 til 31/12.

Kapitalberedskabet

Selskabet har modtaget tilsagn om fortsættelse af de eksisterende kreditaftaler. Selskabet forventer, at tilsagnet om fortsættelse af de eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at fortsætte driften.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	1/7 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
Bruttofortjeneste		4.902.866	9.568.420
Distributionsomkostninger	1	-3.085.953	-5.877.301
Administrationsomkostninger	1	<u>-1.329.301</u>	<u>-2.306.933</u>
Resultat af ordinær primær drift		487.612	1.384.186
Andre driftsindtægter		<u>30.228</u>	<u>46.104</u>
Resultat før finansielle poster		517.840	1.430.290
Finansielle indtægter	2	47.940	92.032
Finansielle omkostninger		<u>-228.174</u>	<u>-492.718</u>
Resultat før skat		337.606	1.029.604
Skat af årets resultat	3	<u>-84.000</u>	<u>-240.000</u>
Årets resultat		<u>253.606</u>	<u>789.604</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	250.000	750.000
Overført resultat	<u>3.606</u>	<u>39.604</u>
	<u>253.606</u>	<u>789.604</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	31/12 2016 DKK	30/6 2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		74.964	225.329
Indretning af lejede lokaler		472.751	524.316
Materielle anlægsaktiver	4	547.715	749.645
Anlægsaktiver		547.715	749.645
Varebeholdninger		2.792.064	2.772.678
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.257.083	4.339.090
Igangværende arbejder for fremmed regning		391.880	262.780
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.461.045	2.533.065
Andre tilgodehavender		734.017	836.028
Udskudt skatteaktiv	6	19.000	103.000
Tilgodehavender		6.863.025	8.073.963
Likvide beholdninger		71.511	97.091
Omsætningsaktiver		9.726.600	10.943.732
Aktiver		10.274.315	11.693.377

Balance 31. december

Passiver

	Note	31/12 2016 DKK	30/6 2016 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		732.364	728.758
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	750.000
Egenkapital	5	1.232.364	1.728.758
Kreditinstitutter		640.000	817.358
Langfristet gæld	7	640.000	817.358
Kreditinstitutter	7	5.186.877	5.251.585
Modtagne forudbetalinger fra kunder		443.800	271.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.687.664	2.541.361
Anden gæld		1.083.610	1.082.458
Kortfristet gæld		8.401.951	9.147.261
Gældsforpligtelser		9.041.951	9.964.619
Passiver		10.274.315	11.693.377
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	1/7 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
Årets resultat		253.606	789.604
Reguleringer	8	369.533	837.291
Ændring i driftskapital	9	354.930	-474.916
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		978.069	1.151.979
Renteindbetalinger og lignende		47.940	92.032
Renteudbetalinger og lignende		-228.172	-492.715
Pengestrømme fra driftsaktivitet		797.837	751.296
Køb af materielle anlægsaktiver		-38.370	-501.348
Salg af materielle anlægsaktiver		135.000	185.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		96.630	-316.348
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-240.359	-376.663
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		72.020	0
Betalt udbytte		-750.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-918.339	-876.663
Ændring i likvider		-23.872	-441.715
Likvider 1. juli		-4.771.494	-4.329.779
Likvider 31. december		-4.795.366	-4.771.494
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		71.511	97.091
Kassekredit		-4.866.877	-4.868.585
Likvider 31. december		-4.795.366	-4.771.494

Noter til årsregnskabet

	1/7 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	2.526.343	4.889.547
Pensioner	195.897	383.141
Andre omkostninger til social sikring	56.153	97.513
Andre personaleomkostninger	161.658	216.290
	2.940.051	5.586.491
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	2.769.051	5.244.491
Administrationsomkostninger	171.000	342.000
	2.940.051	5.586.491
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	18
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	47.940	92.032
	47.940	92.032
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	84.000	240.000
	84.000	240.000
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	74.273	226.513
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	10.553	13.321
Affrunding	-826	166
	84.000	240.000

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	858.325	3.188.870
Tilgang i årets løb	0	38.370
Afgang i årets løb	-308.924	0
Kostpris 31. december	<u>549.401</u>	<u>3.227.240</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	632.997	2.664.554
Årets afskrivninger	45.592	89.935
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-204.152	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>474.437</u>	<u>2.754.489</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>74.964</u>	<u>472.751</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	250.000	728.758	750.000	1.728.758
Betalt ordinært udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Årets resultat	0	3.606	250.000	253.606
Egenkapital 31. december	<u>250.000</u>	<u>732.364</u>	<u>250.000</u>	<u>1.232.364</u>

Noter til årsregnskabet

	31/12 2016	30/6 2016
	DKK	DKK
6 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-3.936	19.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-8.800	-9.000
Låneomkostninger	0	-1.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-6.264	-112.000
Overført til udskudt skatteaktiv	19.000	103.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	19.000	103.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>19.000</u>	<u>103.000</u>

7 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	31/12 2016	30/6 2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	640.000	817.358
Langfristet del	<u>640.000</u>	<u>817.358</u>
Inden for 1 år	320.000	383.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.866.877	4.868.585
Kortfristet del	<u>5.186.877</u>	<u>5.251.585</u>
	<u>5.826.877</u>	<u>6.068.943</u>

Noter til årsregnskabet

	1/7 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-47.940	-92.032
Finansielle omkostninger	228.174	492.718
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	105.299	196.605
Skat af årets resultat	84.000	240.000
	369.533	837.291
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-19.386	154.592
Ændring i tilgodehavender	1.054.918	-1.596.116
Ændring i leverandører m.v.	-680.602	966.608
	354.930	-474.916

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Der er afgivet virksomhedspant i simple fordringer, lager samt driftsinventar på DKK 6.000.000 samt løsøre pantebrev på DKK 1.650.000 med pant i henholdsvis driftsmateriel og driftsinventar.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser udgør DKK 1.306.000 og løber frem til 30. september 2021.

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er gennem pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier for i alt DKK 1.701.757 på balancetidspunktet. Der er afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabets samlede engagement med pengeinstitut.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HTH Hjørring ApS for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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.

Noter, regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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 immaterielle og 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.

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.

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

Inventar	3 år
Biler	5 år

Noter, regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

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.

Varebeholdninger

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

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 fra tidligere år.

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

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.

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

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

Noter, regnskabspraksis

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 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.