
HTH Hjørring ApS

Frederikshavnvej 324, 9800 Hjørring

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 19 76 20 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2018

Jan Dige Fjerritslev
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 31. maj 2018

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. januar - 31. december 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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

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 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

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. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Hjørring

Direktion

Erling Gjesten

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.230.035, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 2.212.401.

Regnskabsperioden blev i 2016 omlagt med omlægningsperioden 1/7 2016 til 31/12 2016, hvorfor sammenligningstallene i årsrapporten kun indeholder regnskabstal for 6 måneder.

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. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	1/7 2016 - 31/12 2016 DKK
Bruttofortjeneste		10.930.115	4.902.866
Distributionsomkostninger	1	-6.665.730	-3.040.953
Administrationsomkostninger	1	-2.346.454	-1.374.301
Resultat af ordinær primær drift		1.917.931	487.612
Andre driftsindtægter		0	30.228
Resultat før finansielle poster		1.917.931	517.840
Finansielle indtægter	2	94.868	47.940
Finansielle omkostninger		-414.414	-228.174
Resultat før skat		1.598.385	337.606
Skat af årets resultat	3	-368.350	-84.000
Årets resultat		1.230.035	253.606

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.200.000	250.000
Overført resultat	30.035	3.606
	1.230.035	253.606

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.840	74.964
Indretning af lejede lokaler		421.966	472.751
Materielle anlægsaktiver	4	455.806	547.715
Anlægsaktiver		455.806	547.715
Varebeholdninger		2.637.636	2.792.064
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.375.034	3.257.080
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	391.880
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.990.066	2.461.045
Andre tilgodehavender		895.226	734.017
Udskudt skatteaktiv	5	22.000	19.000
Tilgodehavender		9.282.326	6.863.022
Likvide beholdninger		26.036	71.511
Omsætningsaktiver		11.945.998	9.726.597
Aktiver		12.401.804	10.274.312

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		762.401	732.364
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	250.000
Egenkapital	6	2.212.401	1.232.364
Kreditinstitutter		320.000	640.000
Langfristet gæld	7	320.000	640.000
Kreditinstitutter	7	5.549.044	5.186.877
Modtagne forudbetalinger fra kunder		243.786	443.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.702.594	1.687.664
Selskabsskat		55.006	0
Anden gæld		1.318.973	1.083.607
Kortfristet gæld		9.869.403	8.401.948
Gældsforpligtelser		10.189.403	9.041.948
Passiver		12.401.804	10.274.312
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	1/7 2016 - 31/12 2016 DKK
Årets resultat		1.230.035	253.606
Reguleringer	8	903.979	369.533
Ændring i driftskapital	9	-1.211.593	354.930
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		922.421	978.069
Renteindbetalinger og lignende		94.868	47.940
Renteudbetalinger og lignende		-414.414	-228.172
Pengestrømme fra ordinær drift		602.875	797.837
Betalt selskabsskat		-316.344	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		286.531	797.837
Køb af materielle anlægsaktiver		-124.174	-38.370
Salg af materielle anlægsaktiver		0	135.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-124.174	96.630
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-295.438	-240.359
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	72.020
Betalt udbytte		-250.000	-750.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-545.438	-918.339
Ændring i likvider		-383.081	-23.872
Likvider 1. januar		-4.795.366	-4.771.494
Likvider 31. december		-5.178.447	-4.795.366
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		26.036	71.511
Kassekredit		-5.204.483	-4.866.877
Likvider 31. december		-5.178.447	-4.795.366

Noter til årsregnskabet

	2017	1/7 2016 - 31/12 2016
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	7.154.424	3.514.815
Pensioner	728.728	195.897
Andre omkostninger til social sikring	169.763	56.153
Andre personaleomkostninger	505.823	161.658
	8.558.738	3.928.523
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Vareforbrug	2.191.906	988.472
Distributionsomkostninger	5.933.832	2.724.051
Administrationsomkostninger	433.000	216.000
	8.558.738	3.928.523
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	18
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	92.365	47.940
Andre finansielle indtægter	2.503	0
	94.868	47.940
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	371.350	0
Årets udskudte skat	-3.000	84.000
	368.350	84.000
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	351.645	74.273
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	16.418	10.553
Affrunding	287	-826
	368.350	84.000

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	549.401	3.227.303
Tilgang i årets løb	0	124.171
Afgang i årets løb	0	-255.518
Kostpris 31. december	549.401	3.095.956
Af- og nedskrivninger 1. januar	474.437	2.754.490
Årets afskrivninger	41.124	175.018
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-255.518
Af- og nedskrivninger 31. december	515.561	2.673.990
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.840	421.966
Afskrives over	3-5 år	5 år

5 Udskudt skatteaktiv

	2017 DKK	2016 DKK
Materielle anlægsaktiver	-4.507	-3.936
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-17.600	-8.800
Skattemæssigt underskud til fremførsel	107	-6.264
Overført til udskudt skatteaktiv	22.000	19.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	22.000	19.000
Regnskabsmæssig værdi	22.000	19.000

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
			DKK	
Egenkapital 1. januar	250.000	732.366	250.000	1.232.366
Betalt ordinært udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets resultat	0	30.035	1.200.000	1.230.035
Egenkapital 31. december	250.000	762.401	1.200.000	2.212.401

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:

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	320.000	640.000
Langfristet del	320.000	640.000
Inden for 1 år	320.000	320.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.229.044	4.866.877
Kortfristet del	5.549.044	5.186.877
	5.869.044	5.826.877

Noter til årsregnskabet

	2017	1/7 2016 - 31/12 2016
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-94.868	-47.940
Finansielle omkostninger	414.414	228.174
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	216.083	105.299
Skat af årets resultat	368.350	84.000
	903.979	369.533
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	154.429	-19.386
Ændring i tilgodehavender	-2.416.304	1.054.922
Ændring i leverandører m.v.	1.050.282	-680.606
	-1.211.593	354.930

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 905.000 og løber frem til 30. september 2021.

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er gennem pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier for i alt DKK 2.287.512 på balancetidspunktet. Der er afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabets samlede engagement med pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HTH Hjørring ApS for 2017 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 2017 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

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 til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

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

Bruttofortjeneste

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

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 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.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Inventar	3 år
Biler	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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 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 salgskostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

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 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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