
VVS-Centret, Skjern A/S

Farverivej 2, 6900 Skjern

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 85 29 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Tommy Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for VVS-Centret, Skjern 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.

Skjern, den 31. maj 2016

Direktion

Tommy Hansen

Bestyrelse

Gunnar Ørskov
formand

Tommy Hansen

Benni Ørskov

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i VVS-Centret, Skjern A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VVS-Centret, Skjern A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skjern, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VVS-Centret, Skjern A/S
Farverivej 2
6900 Skjern

Telefon: 97350038

Telefax: 97353833

CVR-nr.: 21 85 29 45

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 17. regnskabsår

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består hovedsagligt i VVS-installationsarbejder.

Bestyrelse

Gunnar Ørskov, formand

Tommy Hansen

Benni Ørskov

Direktion

Tommy Hansen

Revisor

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østergade 40

Postboks 160

6900 Skjern

Advokat

Ret & Råd

Østergade 5

6900 Skjern

Pengeinstitut

Skjern Bank

Banktorvet

6900 Skjern

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		1.309.111	1.126.230
Personaleomkostninger	1	-728.874	-403.109
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-83.960	-73.658
Resultat før finansielle poster		496.277	649.463
Finansielle indtægter	3	1	506
Finansielle omkostninger	4	-178.253	-197.650
Resultat før skat		318.025	452.319
Skat af årets resultat	5	-93.000	-130.368
Årets resultat		225.025	321.951

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		225.025	321.951
		225.025	321.951

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		1.996.529	2.058.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		308.467	28.600
Materielle anlægsaktiver	6	2.304.996	2.086.956
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.500	10.500
Finansielle anlægsaktiver	7	10.500	10.500
Anlægsaktiver		2.315.496	2.097.456
Varebeholdninger	8	602.000	614.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.167.098	2.829.426
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	405.677	665.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	184.621
Udskudt skatteaktiv	11	120.000	213.000
Selskabsskat		0	6.705
Periodeafgrænsningsposter		191.611	157.062
Tilgodehavender		2.884.386	4.056.064
Likvide beholdninger		33.421	29.423
Omsætningsaktiver		3.519.807	4.699.487
Aktiver		5.835.303	6.796.943

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.314.844	1.089.815
Egenkapital	10	1.814.844	1.589.815
Gæld til realkreditinstitutter		925.226	1.030.278
Kreditinstitutter		886.064	904.714
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.811.290	1.934.992
Gæld til realkreditinstitutter	12	105.051	100.702
Kreditinstitutter	12	593.051	987.756
Modtagne forudbetalinger fra kunder		94.400	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		724.781	1.574.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.525	0
Anden gæld		671.361	609.478
Kortfristede gældsforpligtelser		2.209.169	3.272.136
Gældsforpligtelser		4.020.459	5.207.128
Passiver		5.835.303	6.796.943
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Ejerforhold	14		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		225.025	321.951
Reguleringer	15	355.212	401.170
Ændring i driftskapital	16	390.838	-506.827
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		971.075	216.294
Renteindbetalinger og lignende		1	506
Renteudbetalinger og lignende		-178.251	-197.653
Pengestrømme fra ordinær drift		792.825	19.147
Betalt selskabsskat		6.705	-73
Pengestrømme fra driftsaktivitet		799.530	19.074
Køb af materielle anlægsaktiver		-302.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-302.000	20.000
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-100.702	-97.161
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-18.650	-16.179
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-30.580
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		20.525	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-98.827	-143.920
Ændring i likvider		398.703	-104.846
Likvider 1. januar		-938.333	-833.487
Likvider 31. december		-539.630	-938.333
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		33.421	29.423
Kassekredit		-573.051	-967.756
Likvider 31. december		-539.630	-938.333

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.684.715	3.092.113
Pensioner	437.258	377.637
Andre omkostninger til social sikring	91.216	79.144
	4.213.189	3.548.894
Overført til produktionslønninger	-3.484.315	-3.145.785
	728.874	403.109
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	11
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	83.960	67.575
Gevinst og tab ved afhændelse	0	6.083
	83.960	73.658
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1	506
	1	506
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	178.253	197.650
	178.253	197.650

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-6.632
Årets udskudte skat	93.000	137.000
	93.000	130.368
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.526.930	2.240.139
Tilgang i årets løb	0	302.000
Kostpris 31. december	2.526.930	2.542.139
Ned- og afskrivninger 1. januar	468.574	2.211.539
Årets afskrivninger	61.827	22.133
Ned- og afskrivninger 31. december	530.401	2.233.672
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.996.529	308.467
7 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre værdipa- piner og kapital- andele
		DKK
Kostpris 1. januar		10.500
Kostpris 31. december		10.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december		10.500

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	602.000	614.000
	602.000	614.000

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	1.585.488	1.607.308
Modtagne acontobetalinge	-1.179.811	-942.058
	405.677	665.250

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.089.819	1.589.819
Årets resultat	0	225.025	225.025
Egenkapital 31. december	500.000	1.314.844	1.814.844

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2015 DKK	2014 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	172.000	163.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-6.000	-29.000
Låneomkostninger	-10.000	-12.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-276.000	-335.000
Overført til udskudt skatteaktiv	120.000	213.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	120.000	213.000
Regnskabsmæssig værdi	120.000	213.000

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	460.728	584.594
Mellem 1 og 5 år	464.498	445.684
Langfristet del	925.226	1.030.278
Inden for 1 år	105.051	100.702
	1.030.277	1.130.980
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	796.064	814.714
Mellem 1 og 5 år	90.000	90.000
Langfristet del	886.064	904.714
Inden for 1 år	20.000	20.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	573.051	967.756
Kortfristet del	593.051	987.756
	1.479.115	1.892.470

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	0	15.258
	0	15.258

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb

0	30.000
---	--------

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	1.996.529	2.058.356
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.060, der giver pant i grunde og bygninger til en regnskabsmæssig værdi af	1.996.529	2.058.356
--	-----------	-----------

Stillede arbejdsgarantier udgør TDKK 40 fordelt på 2 stk.

Bankindestående DKK 21.334 er stillet til sikkerhed for arbejdsgarantier.

Der er tinglyst virksomhedspant på TDKK 1.000. med pant i tilgodehavender, varelager, igangværende arbejder og goodwill.

Stillede arbejdsgarantier hos Tryg Garanti udgør TDKK 168 fordelt på 11 stk.

14 Ejerforhold

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

Tommy Hansen Holding ApS, Farverivej 2, 6900 Skjern

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-506
Finansielle omkostninger	178.253	197.650
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	83.960	73.658
Skat af årets resultat	93.000	130.368
	<u>355.212</u>	<u>401.170</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	12.000	34.000
Ændring i tilgodehavender	1.071.974	-1.251.330
Ændring i leverandører m.v.	-693.136	710.503
	<u>390.838</u>	<u>-506.827</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VVS-Centret, Skjern A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. 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, 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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-13 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, væftagifter mv.

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige 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.

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 ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.