
VVS-Centret, Skjern A/S

Farverivej 2, 6900 Skjern

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 21 85 29 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2018

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

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 14. juni 2018

Direktion

Tommy Hansen
direktør

Bestyrelse

Gunnar Ørskov

Tommy Hansen

Benni Ørskov
formand

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 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.

Herning, den 14. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

mne27765

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: 19. regnskabsår Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
Bestyrelse	Gunnar Ørskov Tommy Hansen Benni Ørskov, formand
Direktion	Tommy Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Advokat	Ret & Råd Østergade 5 6900 Skjern
Pengeinstitut	Skjern Bank Banktorvet 6900 Skjern

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		1.582.503	1.252.885
Personaleomkostninger	2	-667.675	-680.008
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-192.245	-118.216
Resultat før finansielle poster		722.583	454.661
Finansielle indtægter	3	356	430
Finansielle omkostninger		-182.008	-169.201
Resultat før skat		540.931	285.890
Skat af årets resultat	4	-134.000	-68.000
Årets resultat		406.931	217.890

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		406.931	217.890
		406.931	217.890

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		1.872.875	1.934.702
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		666.910	285.361
Materielle anlægsaktiver	5	2.539.785	2.220.063
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.500	10.500
Finansielle anlægsaktiver	6	10.500	10.500
Anlægsaktiver		2.550.285	2.230.563
Varebeholdninger	7	620.250	614.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.663.164	3.236.941
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	516.599	1.188.794
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		485.322	417.379
Udskudt skatteaktiv	10	0	52.000
Periodeafgrænsningsposter		92.917	99.001
Tilgodehavender		3.758.002	4.994.115
Likvide beholdninger		38.824	54.511
Omsætningsaktiver		4.417.076	5.663.126
Aktiver		6.967.361	7.893.689

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.939.665	1.532.734
Egenkapital	9	2.439.665	2.032.734
Hensættelse til udskudt skat	10	82.000	0
Hensatte forpligtelser		82.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		705.793	815.794
Kreditinstitutter		684.710	866.096
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.390.503	1.681.890
Gæld til realkreditinstitutter	11	110.000	109.431
Kreditinstitutter	11	712.710	1.497.576
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.327.717	1.653.734
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	8	6.840	99.565
Anden gæld		897.926	818.759
Kortfristede gældsforpligtelser		3.055.193	4.179.065
Gældsforpligtelser		4.445.696	5.860.955
Passiver		6.967.361	7.893.689
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		406.931	217.890
Reguleringer	12	507.897	354.987
Ændring i driftskapital	13	838.787	-1.108.715
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.753.615	-535.838
Renteindbetalinger og lignende		351	431
Renteudbetalinger og lignende		-182.001	-169.200
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.571.965	-704.607
Køb af materielle anlægsaktiver		-511.968	-44.724
Salg af materielle anlægsaktiver		0	11.441
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-511.968	-33.283
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-109.433	-105.051
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-201.385	-19.969
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-20.525
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-310.818	-145.545
Ændring i likvider		749.179	-883.435
Likvider 1. januar		-1.423.065	-539.630
Likvider 31. december		-673.886	-1.423.065
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		38.824	54.511
Kassekredit		-712.710	-1.477.576
Likvider 31. december		-673.886	-1.423.065

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består hovedsagligt i VVS-installationsarbejder.

	2017	2016
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.616.684	3.795.703
Pensioner	573.294	505.740
Andre omkostninger til social sikring	100.349	85.696
	5.290.327	4.387.139
Overført til produktionslønninger	-4.622.652	-3.707.131
	667.675	680.008
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	13
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	351	430
Vautakursgevinster	5	0
	356	430
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	134.000	68.000
	134.000	68.000

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	2.526.930	2.494.187
Tilgang i årets løb	0	511.967
Kostpris 31. december	<u>2.526.930</u>	<u>3.006.154</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	592.228	2.208.826
Årets afskrivninger	61.827	130.418
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>654.055</u>	<u>2.339.244</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.872.875</u>	<u>666.910</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>3-13 år</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

		Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar		<u>10.500</u>
Kostpris 31. december		<u>10.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>10.500</u>

7 Varebeholdninger

	2017 DKK	2016 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	<u>620.250</u>	<u>614.500</u>
	<u>620.250</u>	<u>614.500</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.098.855	3.381.981
Modtagne acontobetalinge	-589.096	-2.292.752
	509.759	1.089.229
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	516.599	1.188.794
Modtagne forudbetalinger under passiver	-6.840	-99.565
	509.759	1.089.229

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.532.734	2.032.734
Årets resultat	0	406.931	406.931
Egenkapital 31. december	500.000	1.939.665	2.439.665

	2017 DKK	2016 DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	196.000	180.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-32.000
Låneomkostninger	-9.000	-10.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-105.000	-190.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	52.000
	82.000	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	52.000
Regnskabsmæssig værdi	0	52.000

Noter til årsregnskabet

11 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:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	265.793	332.057
Mellem 1 og 5 år	440.000	483.737
Langfristet del	705.793	815.794
Inden for 1 år	110.000	109.431
	815.793	925.225
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	119.255	776.096
Mellem 1 og 5 år	565.455	90.000
Langfristet del	684.710	866.096
Inden for 1 år	150.000	20.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	562.710	1.477.576
Kortfristet del	712.710	1.497.576
	1.397.420	2.363.672
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-356	-430
Finansielle omkostninger	182.008	169.201
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	192.245	118.216
Skat af årets resultat	134.000	68.000
	507.897	354.987

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.750	-12.500
Ændring i tilgodehavender	1.184.112	-2.177.730
Ændring i leverandører m.v.	-339.575	1.081.515
	838.787	-1.108.715

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	1.872.875	1.934.702
---	-----------	-----------

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	1.872.875	1.934.702
--	-----------	-----------

Bankindestående DKK 36.550 er stillet til sikkerhed for arbejdsgarantier.

Stillede arbejdsgarantier hos Tryg Garanti udgør TDKK 907 fordelt på 15 stk.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Tommy Hansen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VVS-Centret, Skjern A/S 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

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

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.

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

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

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 Tommy Hansen Holding ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en 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, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgifter mv.

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 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 provenuet 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.