

---

# *Mølleparken A/S*

Fasanvej 14, 8362 Hørning

## Årsrapport for 2018

---

CVR-nr. 25 25 00 28

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/3 2019

John Laurits Egholm  
Simonsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Mølleparken 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 28. marts 2019

## Direktion

John Laurits Egholm Simonsen

## Bestyrelse

Lone Linnet Lisby

Gitte Linnet Simonsen

John Laurits Egholm Simonsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mølleparken A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Mølleparken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 28. marts 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Mølleparken A/S  
Fasanvej 14  
8362 Hørning

Telefon: 86 92 20 66

CVR-nr.: 25 25 00 28

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Skanderborg

### Bestyrelse

Lone Linnet Lisby  
Gitte Linnet Simonsen  
John Laurits Egholm Simonsen

### Direktion

John Laurits Egholm Simonsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>243.277</b>	<b>4.011.309</b>
Personaleomkostninger	2	-84.000	-85.236
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-102.200	-102.199
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>57.077</b>	<b>3.823.874</b>
Finansielle indtægter		12	0
Finansielle omkostninger	3	-78.723	-84.671
<b>Resultat før skat</b>		<b>-21.634</b>	<b>3.739.203</b>
Skat af årets resultat	4	4.497	-696.143
<b>Årets resultat</b>		<b>-17.137</b>	<b>3.043.060</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		-17.137	2.043.060
		<b>-17.137</b>	<b>3.043.060</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		11.275.251	11.377.451
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>11.275.251</b>	<b>11.377.451</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.275.251</b>	<b>11.377.451</b>
Andre tilgodehavender		0	500
Selskabsskat		58.431	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		3.530	9.012
<b>Tilgodehavender</b>		<b>61.961</b>	<b>9.512</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.394.694</b>	<b>2.584.183</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.456.655</b>	<b>2.593.695</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.731.906</b>	<b>13.971.146</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.896.839	7.913.976
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>8.396.839</b>	<b>9.413.976</b>
Hensættelse til udskudt skat		77.335	78.302
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>77.335</b>	<b>78.302</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.969.513	3.944.256
Deposita		175.060	179.266
<b>Langfristet gæld</b>	<b>7</b>	<b>3.144.573</b>	<b>4.123.522</b>
Gæld til realkreditinstitutter	7	47.487	72.403
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.000	49.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		928.142	45.688
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		265	114.772
Anden gæld		72.265	73.483
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.113.159</b>	<b>355.346</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.257.732</b>	<b>4.478.868</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.731.906</b>	<b>13.971.146</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-17.137	3.043.060
Reguleringer	8	176.414	-4.021.921
Ændring i driftskapital	9	-103.431	-714.739
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>55.846</b>	<b>-1.693.600</b>
Renteindbetalinger og lignende		12	0
Renteudbetalinger og lignende		-78.723	-84.673
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-22.865</b>	<b>-1.778.273</b>
Betalt selskabsskat		-49.419	-689.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-72.284</b>	<b>-2.467.273</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	6.525.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>6.525.000</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-999.659	-1.350.922
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		882.454	-145.160
Betalt udbytte		-1.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.117.205</b>	<b>-1.496.082</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-1.189.489</b>	<b>2.561.645</b>
Likvider 1. januar		2.584.183	22.538
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.394.694</b>	<b>2.584.183</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.394.694	2.584.183
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.394.694</b>	<b>2.584.183</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og udleje beboelseslejemål.

## 2 Personaleomkostninger

	2018 DKK	2017 DKK
Lønninger	84.000	84.000
Andre personaleomkostninger	0	1.236
	<u>84.000</u>	<u>85.236</u>

<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
---	----------	----------

## 3 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	24.421	2.479
Andre finansielle omkostninger	54.302	82.192
	<u>78.723</u>	<u>84.671</u>

## 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-3.530	679.988
Årets udskudte skat	-967	15.529
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	626
	<u>-4.497</u>	<u>696.143</u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>12.865.972</u>
Kostpris 31. december	<u>12.865.972</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.488.521
Årets afskrivninger	<u>102.200</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.590.721</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>11.275.251</u></b>

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	7.913.976	1.000.000	9.413.976
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-17.137</u>	<u>0</u>	<u>-17.137</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>7.896.839</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8.396.839</u></b>

Selskabskapitalen består af 100 aktier à nominelt DKK 5.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsregnskabet

## 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:

	2018 DKK	2017 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	2.316.669	3.189.497
Mellem 1 og 5 år	652.844	754.759
Langfristet del	2.969.513	3.944.256
Inden for 1 år	47.487	72.403
	<b>3.017.000</b>	<b>4.016.659</b>
<b>Deposita</b>		
Mellem 1 og 5 år	175.060	179.266
Langfristet del	175.060	179.266
Inden for 1 år	0	0
	<b>175.060</b>	<b>179.266</b>

## 8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-12	0
Finansielle omkostninger	78.723	84.671
Afskrivning og gevinst ved salg	102.200	-4.802.735
Skat af årets resultat	-4.497	696.143
	<b>176.414</b>	<b>-4.021.921</b>

## 9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	500	7.900
Ændring i leverandører m.v.	-103.931	-722.639
	<b>-103.431</b>	<b>-714.739</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	10.501.524	10.599.610
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 8.415, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	244.462	245.273
<b>Eventualforpligtelser</b>		

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med indkomståret 2013.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mølleparken A/S for 2018 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 2018 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

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

### Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.



# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renter, amortisering af realkreditlån samt tillæg under acontoskatteordningen.

### 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 det danske moderselskab. 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:

Ejendomme	30 år
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

### 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.

### 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 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 acontoskatte. 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.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nominel 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 materielle 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.