
***Ejendomsselskabet Hedelandsvej
10-12 Herning ApS***

Hedelandsvej 10, 7400 Herning

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 09 60 30

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling den
14/3 2016

Lars Kopp
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 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

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 14. marts 2016

Direktion

Jørgen S. Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 14. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS
Hedelandsvej 10
7400 Herning

Telefon: 97 51 15 00
Telefax: 96 14 75 98

CVR-nr.: 26 09 60 30
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Jørgen S. Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S
Resenvej 83
7800 Skive

Advokatpartnerselskabet Kirk Larsen & Ascanius
Bredgade 67
6900 Skjern

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ole Hansen Holding A/S.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse og udlejning af Hedelandsvej 10-12, Herning til Roslev Trælasthandel A/S, der driver handel med trælastvarer og byggemarkedsartikler.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 116.654, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 659.805.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 2.474.062 | 2.402.002 |
| Produktionsomkostninger | | -939.275 | -915.540 |
| Bruttoresultat | | 1.534.787 | 1.486.462 |
| Administrationsomkostninger | | -10.000 | -8.000 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.524.787 | 1.478.462 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -1.401.397 | -1.471.099 |
| Resultat før skat | | 123.390 | 7.363 |
| Skat af årets resultat | 2 | -6.736 | 1.000 |
| Årets resultat | | 116.654 | 8.363 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|--------------|
| Overført resultat | | 116.654 | 8.363 |
| | | 116.654 | 8.363 |

Balance 31. december

Aktiver

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 33.600.046 | 34.360.864 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 33.600.046 | 34.360.864 |
| Anlægsaktiver | | 33.600.046 | 34.360.864 |
| Likvide beholdninger | | 13.189 | 231 |
| Omsætningsaktiver | | 13.189 | 231 |
| Aktiver | | 33.613.235 | 34.361.095 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 534.805 | 143.071 |
| Egenkapital | 4 | 659.805 | 268.071 |
| Hensættelse til udskudt skat | 5 | 2.643.000 | 2.312.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.643.000 | 2.312.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 14.948.512 | 15.980.895 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 14.948.512 | 15.980.895 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 6 | 1.022.932 | 1.008.353 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.000.850 | 12.138.372 |
| Anden gæld | | 2.338.136 | 2.653.404 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.361.918 | 15.800.129 |
| Gældsforpligtelser | | 30.310.430 | 31.781.024 |
| Passiver | | 33.613.235 | 34.361.095 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Ejerforhold | 8 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|------------------|
| Årets resultat | | 116.654 | 8.363 |
| Reguleringer | 9 | 2.223.360 | 2.279.923 |
| Ændring i driftskapital | 10 | 43.811 | 126.863 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 2.383.825 | 2.415.149 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.401.395 | -1.471.100 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 982.430 | 944.049 |
| Betalt selskabsskat | | 240.264 | 27.000 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 1.222.694 | 971.049 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -54.409 | -224.809 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -54.409 | -224.809 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.017.805 | -1.001.027 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -137.522 | 254.787 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.155.327 | -746.240 |
| Ændring i likvider | | 12.958 | 0 |
| Likvider 1. januar | | 231 | 231 |
| Likvider 31. december | | 13.189 | 231 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 13.189 | 231 |
| Likvider 31. december | | 13.189 | 231 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------------------|--------------------------|
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 666.154 | 732.369 |
| Andre finansielle omkostninger | 735.243 | 738.730 |
| | 1.401.397 | 1.471.099 |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -240.264 | -27.000 |
| Årets udskudte skat | 331.000 | -101.000 |
| | 90.736 | -128.000 |
| | | |
| der fordeler sig således: | | |
| Skat af årets resultat | 6.736 | -1.000 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 84.000 | -127.000 |
| | 90.736 | -128.000 |
| | | |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Grunde og byg- ninger |
| | | DKK |
| Kostpris 1. januar | | 42.983.844 |
| Tilgang i årets løb | | 54.409 |
| Kostpris 31. december | | 43.038.253 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | | 8.622.980 |
| Årets afskrivninger | | 815.227 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | | 9.438.207 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 33.600.046 |
| | | |
| Afskrives over | | 50 år |

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 30.000.000.

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---|-----------------|----------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 143.071 | 268.071 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo | 0 | 2.383.060 | 2.383.060 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | -2.023.980 | -2.023.980 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | -84.000 | -84.000 |
| Årets resultat | 0 | 116.654 | 116.654 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 534.805 | 659.805 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Hensættelse til udskudt skat

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Materielle anlægsaktiver | 3.025.000 | 2.895.000 |
| Låneomkostninger | -13.000 | -14.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -369.000 | -569.000 |
| | 2.643.000 | 2.312.000 |

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

Noter til årsregnskabet

6 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:

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 10.856.784 | 11.947.483 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.091.728 | 4.033.412 |
| Langfristet del | <u>14.948.512</u> | <u>15.980.895</u> |
| Inden for 1 år | <u>1.022.932</u> | <u>1.008.353</u> |
| | <u>15.971.444</u> | <u>16.989.248</u> |

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|------------|------------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 33.600.046 | 34.360.864 |
|---|------------|------------|

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JSH Invest Holstebro 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.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders bankengagementer.

Noter til årsregnskabet

8 Ejerforhold

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

Ole Hansen Holding A/S, Skive

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle omkostninger | 1.401.397 | 1.471.099 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 815.227 | 809.824 |
| Skat af årets resultat | 6.736 | -1.000 |
| | <u>2.223.360</u> | <u>2.279.923</u> |
| | | |
| 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i leverandører m.v. | -315.269 | 702.595 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 359.080 | -575.732 |
| | <u>43.811</u> | <u>126.863</u> |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

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.

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

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 de øvrige selskaber i koncernen. Den danske selskabsskat 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:

Regnskabspraksis

Bygninger

50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

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.

Tilgodehavender

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

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 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.

Regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet 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 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.