
Næstved Lavpris Træ A/S

Industribuen 2, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 14 69 25

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2016

Jørgen Smith
Dirigent



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

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Næstved Lavpris Træ 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 27. maj 2016

Direktion

Christian Ravn

Michael Ravn

Bestyrelse

Jørgen Smith
formand

Steen Kastrup Christensen

Christian Ravn

Lotte Ravn

Michael Ravn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Næstved Lavpris Træ A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Næstved Lavpris Træ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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.

Næstved, den 27. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor

Jakob Kirkeby Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Næstved Lavpris Træ A/S
Industribuen 2
4700 Næstved

Telefon: 55737388

Telefax: 55734560

E-mail: naestved@lavpristrae.dk

Hjemmeside: www.lavpristrae.dk

CVR-nr.: 26 14 69 25

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 15. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Jørgen Smith, formand
Steen Kastrup Christensen
Christian Ravn
Lotte Ravn
Michael Ravn

Direktion

Christian Ravn
Michael Ravn

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af trælast og byggematerialer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 363.137, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 22.082.463.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		13.117.814	11.919.682
Personaleomkostninger	1	-12.481.937	-10.069.637
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-832.496	-776.337
Andre driftsomkostninger		-77.962	0
Resultat før finansielle poster		-274.581	1.073.708
Finansielle indtægter	3	814.514	845.959
Finansielle omkostninger	4	-67.908	-123.107
Resultat før skat		472.025	1.796.560
Skat af årets resultat	5	-108.888	-421.296
Årets resultat		363.137	1.375.264

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	12.300.000	0
Overført resultat	-11.936.863	1.375.264
	363.137	1.375.264

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.943.867	2.190.184
Indretning af lejede lokaler		102.479	159.800
Materielle anlægsaktiver	6	2.046.346	2.349.984
Andre tilgodehavender		815.000	815.000
Finansielle anlægsaktiver		815.000	815.000
Anlægsaktiver		2.861.346	3.164.984
Varebeholdninger	7	10.870.906	10.967.008
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		856.908	884.159
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.863.316	11.305.983
Andre tilgodehavender		2.101.757	1.458.612
Udskudt skatteaktiv	9	59.000	22.000
Tilgodehavender		15.880.981	13.670.754
Likvide beholdninger		114.497	239.374
Omsætningsaktiver		26.866.384	24.877.136
Aktiver		29.727.730	28.042.120

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.282.463	21.219.326
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.300.000	0
Egenkapital	8	22.082.463	21.719.326
Leasingforpligtelser		176.907	354.737
Langfristet gæld	10	176.907	354.737
Kreditinstitutter		2.801.658	2.435.306
Leasingforpligtelser	10	177.830	168.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.972.682	1.438.592
Gæld til tilknyttede virksomheder		83.768	112.335
Selskabsskat		95.888	121.296
Anden gæld		2.336.534	1.691.827
Kortfristet gæld		7.468.360	5.968.057
Gældsforpligtelser		7.645.267	6.322.794
Passiver		29.727.730	28.042.120
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	21.219.326	0	21.719.326
Årets resultat	0	-11.936.863	12.300.000	363.137
Egenkapital 31. december	500.000	9.282.463	12.300.000	22.082.463

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		363.137	1.375.264
Reguleringer	12	267.740	466.781
Ændring i driftskapital	13	661.128	644.967
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.292.005	2.487.012
Renteindbetalinger og lignende		814.513	846.960
Renteudbetalinger og lignende		-70.030	-117.526
Pengestrømme fra ordinær drift		2.036.488	3.216.446
Betalt selskabsskat		-171.296	179.914
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.865.192	3.396.360
Køb af materielle anlægsaktiver		-859.820	-643.158
Salg af materielle anlægsaktiver		258.000	8.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-601.820	-635.158
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.622	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-168.701	-160.042
Udvikling i mellemværende med tilknyttede virksomheder, netto		-1.585.900	-2.953.548
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.752.979	-3.113.590
Ændring i likvider		-489.607	-352.388
Likvider 1. januar		-2.195.932	-1.843.544
Likvider 31. december		-2.685.539	-2.195.932
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		114.497	239.374
Kassekredit		-2.800.036	-2.435.306
Likvider 31. december		-2.685.539	-2.195.932

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.448.309	9.110.857
Pensioner	656.751	618.283
Andre omkostninger til social sikring	376.877	340.497
	<u>12.481.937</u>	<u>10.069.637</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>28</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	832.496	776.337
	<u>832.496</u>	<u>776.337</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	491.370	403.880
Andre finansielle indtægter	323.144	442.079
	<u>814.514</u>	<u>845.959</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	10.080	38.350
Andre finansielle omkostninger	57.828	84.757
	<u>67.908</u>	<u>123.107</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	145.888	191.296
Årets udskudte skat	-37.000	230.000
	<u>108.888</u>	<u>421.296</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	6.509.695	573.206
Tilgang i årets løb	859.820	0
Afgang i årets løb	-590.351	0
Kostpris 31. december	<u>6.779.164</u>	<u>573.206</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.319.511	413.406
Årets afskrivninger	775.176	57.321
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-259.390	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.835.297</u>	<u>470.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.943.867</u>	<u>102.479</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>373.333</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
7 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	<u>10.870.906</u>	<u>10.967.008</u>
	<u>10.870.906</u>	<u>10.967.008</u>

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt DKK 250.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-59.000	-22.000
Overført til udskudt skatteaktiv	59.000	22.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	59.000	22.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>59.000</u>	<u>22.000</u>

10 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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	176.907	354.737
Langfristet del	176.907	354.737
Inden for 1 år	177.830	168.701
	<u>354.737</u>	<u>523.438</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets og tilknyttet virksomheds bankforbindelse:

Løsørejerpantebrev, nom. DKK 3.000.000 (2014: DKK 3.000.000), der giver pant i tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmidler og immaterielle rettigheder (virksomhedspant), til en samlet regnskabsmæssig værdi af	26.161.664	24.814.001
--	------------	------------

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitutter. Den tilknyttede virksomheds gæld til kreditinstitutter udgør pr. 31. december 2015 DKK 4.000.000 (2014: DKK 4.500.000).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-814.514	-845.959
Finansielle omkostninger	67.908	123.107
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	905.458	768.337
Skat af årets resultat	108.888	421.296
	<u>267.740</u>	<u>466.781</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	96.101	280.683
Ændring i tilgodehavender	-615.896	918.491
Ændring i leverandører m.v.	1.180.923	-554.207
	<u>661.128</u>	<u>644.967</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Næstved Lavpris Træ 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Regnskabspraksis

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger af primær karakter i forhold til selskabets hovedformål.

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 materielle anlægsaktiver.

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 omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

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 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,

Regnskabspraksis

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 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 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.

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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

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 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.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.