
Vinderup Jern og Stål A/S

Nr. Bjertvej 23, 7830 Vinderup

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 27 13 33 55

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /12 2017

Bjarne Møller
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober 5

Balance 31. oktober 6

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017 for Vinderup Jern og Stål 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. oktober 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 8. december 2017

Direktion

Per Brix Svenningsen

Bestyrelse

Rune West Pedersen
formand

Bjarne Møller

Erik Børge Christensen

Poul Østergaard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vinderup Jern og Stål A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vinderup Jern og Stål A/S for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017, 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Skive, den 8. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Vinderup Jern og Stål A/S
Nr. Bjertvej 23
7830 Vinderup

CVR-nr.: 27 13 33 55
Regnskabsperiode: 1. november - 31. oktober
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse Rune West Pedersen, formand
Bjarne Møller
Erik Børge Christensen
Poul Østergaard Hansen

Direktion Per Brix Svenningsen

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat Advokathuset Funch og Nielsen P/S
Resenvej 83
7800 Skive

Pengeinstitut Salling Bank A/S
Frederiksgade 6
7800 Skive

Danske Bank A/S
Østergade 1
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		7.322.514	6.407.695
Personaleomkostninger	2	-2.934.137	-2.623.174
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-327.732	-235.064
Resultat før finansielle poster		4.060.645	3.549.457
Finansielle indtægter		119.355	95.256
Finansielle omkostninger		-135.857	-167.815
Resultat før skat		4.044.143	3.476.898
Skat af årets resultat	4	-894.760	-768.926
Årets resultat		3.149.383	2.707.972

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	2.000.000	2.200.000
Overført resultat	1.149.383	507.972
	3.149.383	2.707.972

Balance 31. oktober

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		6.726.078	6.956.597
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		177.507	274.720
Materielle anlægsaktiver	5	6.903.585	7.231.317
Andre værdipapirer og kapitalandele		150.336	226.998
Andre værdipapirer og kapitalandele		150.336	226.998
Anlægsaktiver		7.053.921	7.458.315
Varebeholdninger		3.689.511	3.348.352
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.620.482	4.962.249
Andre tilgodehavender		403.826	492.138
Tilgodehavender		6.024.308	5.454.387
Likvide beholdninger		1.017.064	818.717
Omsætningsaktiver		10.730.883	9.621.456
Aktiver		17.784.804	17.079.771

Balance 31. oktober

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.200.000	1.200.000
Overført resultat		3.446.671	2.297.288
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.200.000
Egenkapital	6	6.646.671	5.697.288
Hensættelse til udskudt skat	7	458.000	445.000
Hensatte forpligtelser		458.000	445.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.395.803	4.714.994
Langfristet gæld	8	4.395.803	4.714.994
Gæld til realkreditinstitutter	8	318.759	313.553
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.126.181	3.902.634
Gæld til associerede virksomheder		169.714	116.391
Selskabsskat		817.686	1.060.540
Anden gæld		851.990	829.371
Kortfristet gæld		6.284.330	6.222.489
Gældsforpligtelser		10.680.133	10.937.483
Passiver		17.784.804	17.079.771
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		3.149.383	2.707.972
Reguleringer	9	1.238.994	1.076.549
Ændring i driftskapital	10	-664.914	-656.805
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.723.463	3.127.716
Renteindbetalinger og lignende		119.355	95.255
Renteudbetalinger og lignende		-135.857	-167.815
Pengestrømme fra ordinær drift		3.706.961	3.055.156
Betalt selskabsskat		-1.124.614	-229.106
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.582.347	2.826.050
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-335.930
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		76.662	-34.232
Salg af materielle anlægsaktiver		0	210.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		76.662	-160.162
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-313.985	-310.779
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		53.323	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	42.517
Betalt udbytte		-2.200.000	-1.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.460.662	-1.468.262
Ændring i likvider		198.347	1.197.626
Likvider 1. november		818.717	-378.909
Likvider 31. oktober		1.017.064	818.717
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.017.064	818.717
Likvider 31. oktober		1.017.064	818.717

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med VVS-artikler, jern og stål, værktøj og dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.562.265	2.358.031
Pensioner	317.415	218.597
Andre omkostninger til social sikring	50.081	47.265
Andre personaleomkostninger	4.376	-719
	<u>2.934.137</u>	<u>2.623.174</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	327.732	329.687
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-94.623
	<u>327.732</u>	<u>235.064</u>
Der specificeres således:		
Bygninger	230.518	230.518
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	97.214	99.169
Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-94.623
	<u>327.732</u>	<u>235.064</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	881.760	728.926
Årets udskudte skat	13.000	40.000
	<u>894.760</u>	<u>768.926</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. november	9.335.938	1.330.072
Kostpris 31. oktober	9.335.938	1.330.072
Af- og nedskrivninger 1. november	2.379.341	1.055.352
Årets afskrivninger	230.519	97.213
Af- og nedskrivninger 31. oktober	2.609.860	1.152.565
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	6.726.078	177.507
Afskrives over	20-50 år	3-8 år

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. november	1.200.000	2.297.288	2.200.000	5.697.288
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.200.000	-2.200.000
Årets resultat	0	1.149.383	2.000.000	3.149.383
Egenkapital 31. oktober	1.200.000	3.446.671	2.000.000	6.646.671

7 Hensættelse til udskudt skat

	2017	2016
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	471.000	459.000
Låneomkostninger	-13.000	-14.000
	458.000	445.000

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

Noter til årsregnskabet

8 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:

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.083.081	3.422.039
Mellem 1 og 5 år	1.312.722	1.292.955
Langfristet del	4.395.803	4.714.994
Inden for 1 år	318.759	313.553
	4.714.562	5.028.547

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-119.355	-95.256
Finansielle omkostninger	135.857	167.815
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	327.732	235.064
Skat af årets resultat	894.760	768.926
	1.238.994	1.076.549

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-341.160	-296.608
Ændring i tilgodehavender	-569.921	-991.761
Ændring i leverandører m.v.	246.167	631.564
	-664.914	-656.805

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	6.726.078	6.956.597
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.650, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi på	6.726.078	6.956.597
Skadesløshedsbrev på i alt TDKK 5.000, der giver virksomhedspant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til en samlet regnskabsmæssig værdi på	9.487.500	8.585.321

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vinderup Jern og Stål A/S for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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:

Grunde og bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier i unoterede selskaber, der indregnes til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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 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.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.