



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

LIS SØRENSEN HOLDING APS
FLAUENSKJOLDVEJ 34, BRØNDEN, 9352 DYBVAD
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. juni 2019

Jens Ove Sørensen

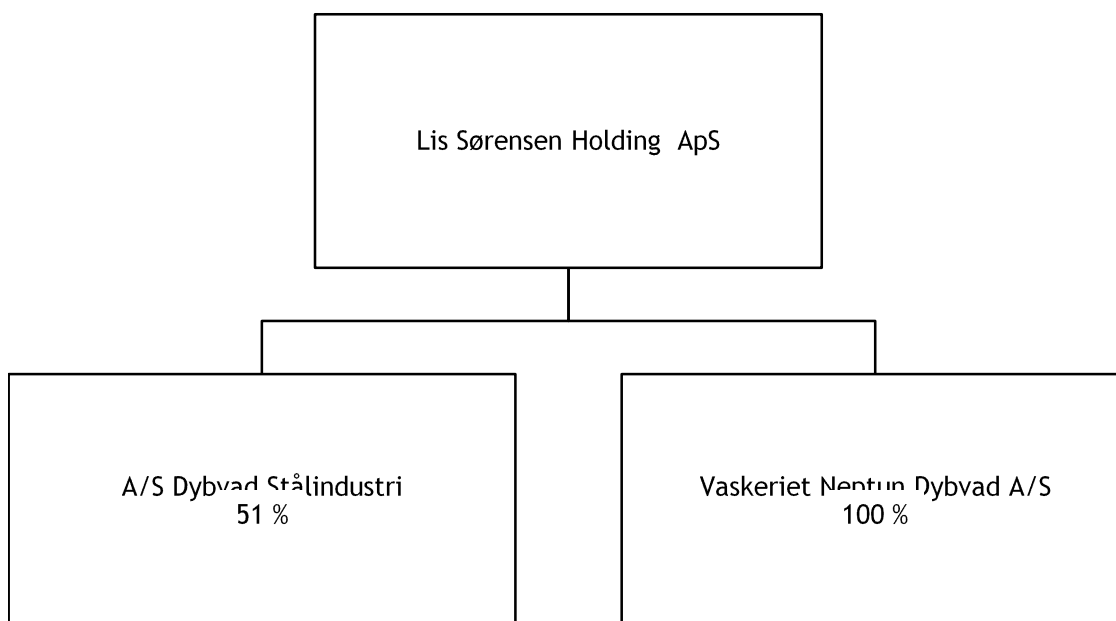
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lis Sørensen Holding ApS Flauenskjoldvej 34 Brønden 9352 Dybvad
	CVR-nr.: 27 33 71 71 Stiftet: 14. august 2003 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens Ove Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby

KONCERNOVERSIGT



A/S Dybvad Stålintustri er afhændet pr. 31. maj 2017, og selskabet indgår i koncernregnskabet frem til denne dato.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Lis Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 18. juni 2019

Direktion:

Jens Ove Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Lis Sørensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lis Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 18. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

Kim Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne1828

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	8.837	193.396	75.519	76.479	53.362
Driftsresultat.....	-12.466	165.381	30.449	32.983	21.881
Finansielle poster, netto.....	-11.474	9.592	1.337	5.266	3.897
Årets resultat før skat.....	-23.941	174.973	31.786	38.249	25.778
Årets resultat.....	-19.094	171.138	24.725	29.438	19.482
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-19.094	166.110	11.098	16.052	11.111
Balance					
Balancesum.....	283.993	307.596	174.022	167.079	150.528
Egenkapital.....	270.876	290.470	138.259	127.126	106.564
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	270.876	290.470	124.460	113.371	97.520
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-7.124	-8.668	-5.142	-4.489	-21.471
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	-30,4	354,2	63,2	74,9	70,1
Soliditetsgrad.....	95,4	94,4	71,5	67,9	64,8
Egenkapitalforrentning.....	-6,8	79,8	21,2	28,6	21,4
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	-6,8	80,1	9,3	15,2	12,1

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er vaskerivirksomhed og investering i værdipapirer. Moderselskabets væsentligste aktivitet er investering i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet, investering i værdipapirer, har i indeværende år givet negativt afkast. Under hensyntagen til den generelle udvikling på de finansielle markeder anses det realiserede resultat dog som forventeligt.

Dattervirksomheden Vaskeriet Neptun Dybvad A/S, der beskæftiger sig med vask og udlejning af tekstiler, har realiseret et utilfredsstillende resultat.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen opnåede i 2018 et resultat før skat på -22 mio. kr. mod 168 mio. kr. i 2017. Resultatet er væsentligt lavere end forventet, hvilket skyldes udviklingen på de finansielle markeder ultimo 2018, samt det utilfredsstillende resultat i datterselskabet Vaskeriet Neptun Dybvad A/S.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsafslutningen har moderselskabet Lis Sørensen Holding ApS tilført Vaskeriet Neptun Dybvad A/S tilskud på 5 mio. kr. for at sikre datterselskabets likviditet til det kommende års drift

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Som følge af den betydelige beholdning af værdipapirer forventer ledelsen et overskud i niveauet 10 mio. kr. for 2019.

Udviklingen på de finansielle markeder kan have væsentlig indflydelse herpå.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		8.837.009	193.395.584	-375.865	-626.151
Personaleomkostninger.....	1	-12.342.947	-22.625.024	-500.000	0
Af- og nedskrivninger.....		-8.684.477	-4.886.736	-1.367.133	-294.568
Andre driftsomkostninger.....		-275.844	-502.908	-275.844	-502.908
DRIFTSRESULTAT.....		-12.466.259	165.380.916	-2.518.842	-1.423.627
Indtægter af kapitalandele.....	2	0	0	-8.116.042	159.184.607
Andre finansielle indtægter.....	3	11.308.550	10.395.278	11.303.704	10.375.801
Andre finansielle omkostninger.....	4	-22.782.996	-802.898	-22.334.431	-4.483
RESULTAT FØR SKAT.....		-23.940.705	174.973.296	-21.665.611	168.132.298
Skat af årets resultat.....	5	4.846.819	-3.835.356	2.571.725	-2.021.878
ÅRETS RESULTAT.....	6	-19.093.886	171.137.940	-19.093.886	166.110.420

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		31.269.558	31.136.867	28.128.942	27.880.459
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.784.584	2.426.912	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.180.115	10.610.756	3.641.092	3.819.966
Forudbetalinger.....		0	541.993	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	43.234.257	44.716.528	31.770.034	31.700.425
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	2.388.341	2.504.383
Andre værdipapirer.....		8.358.109	8.358.109	8.338.109	8.338.109
Finansielle anlægsaktiver.....	8	8.358.109	8.358.109	10.726.450	10.842.492
ANLÆGSAKTIVER.....		51.592.366	53.074.637	42.496.484	42.542.917
Tilgodehavender fra salg.....		2.442.856	1.758.616	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	782.929	0
Udskudt skatteaktiv.....	10	3.712.114	0	2.578.622	0
Andre tilgodehavender.....		648.415	11.329.908	346.260	11.267.549
Tilgodehavende selskabsskat.....		795.957	2.160.470	795.957	2.160.470
Periodeafgrænsningsposter.....	9	114.606	109.359	0	0
Tilgodehavender.....		7.713.948	15.358.353	4.503.768	13.428.019
Andre værdipapirer.....		214.175.335	222.181.236	214.175.335	222.181.236
Værdipapirer.....		214.175.335	222.181.236	214.175.335	222.181.236
Likvider.....		10.510.959	16.982.122	10.510.663	16.981.242
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		232.400.242	254.521.711	229.189.766	252.590.497
AKTIVER.....		283.992.608	307.596.348	271.686.250	295.133.414

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		250.000	250.000	250.000	250.000
Overført overskud.....		270.626.165	290.220.050	270.626.165	290.220.051
EGENKAPITAL.....		270.876.165	290.470.050	270.876.165	290.470.051
Hensættelse til udskudt skat.....	10	0	1.339.385	0	197.783
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	1.339.385	0	197.783
Prioritetsgæld.....		1.223.369	1.354.804	0	0
Banklån.....		4.038.085	4.476.501	0	0
Leasinggæld.....		2.608.532	2.461.868	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	7.869.986	8.293.173	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	11	1.262.661	828.717	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		134.522	175.298	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.385.236	4.801.678	394.558	3.582.093
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	290.579
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	550.116
Anden gæld.....		1.464.038	1.688.047	415.527	42.792
Kortfristede gældsforpligtelser ...		5.246.457	7.493.740	810.085	4.465.580
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.116.443	15.786.913	810.085	4.465.580
PASSIVER.....		283.992.608	307.596.348	271.686.250	295.133.414
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			I alt
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	
Egenkapital 1. januar 2018.....	250.000	290.220.051	0	290.470.051
Forslag til resultatdisponering.....		-19.593.886	500.000	-19.093.886
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-500.000	-500.000
Egenkapital 31. december 2018.....	250.000	270.626.165	0	270.876.165

	Moderselskabet			I alt
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	
Egenkapital 1. januar 2018.....	250.000	290.220.051	0	290.470.051
Forslag til resultatdisponering.....		-19.593.886	500.000	-19.093.886
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-500.000	-500.000
Egenkapital 31. december 2018.....	250.000	270.626.165	0	270.876.165

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2018	2017
	kr.	kr.
Årets resultat.....	-19.093.886	171.137.940
Årets afskrivninger tilbageført.....	8.601.498	4.880.431
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-68.575	-157.833.917
Ændring i værdipapirer, omsætningsaktiver.....	8.005.901	-161.496.211
Skat af årets resultat tilbageført.....	-4.846.819	3.835.356
Øvrige reguleringer.....	0	-800.000
Betalt selskabsskat.....	1.159.833	-2.423.869
Ændring i varebeholdninger.....	0	15.127.489
Ændring i tilgodehavender.....	9.992.006	-3.182.721
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-2.640.451	-10.472.815
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-715.547
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	1.109.507	-141.943.864
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	0	157.833.917
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.416.401	-8.481.512
Salg af materielle anlægsaktiver.....	73.750	16.405.875
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-8.138.109
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	9.510.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-6.342.651	167.130.171
Afdrag på lån.....	-697.243	-5.777.363
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-500.000	-13.722.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-5.205.265
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.197.243	-24.704.628
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-6.430.387	481.679
Likvider 1. januar.....	16.806.824	16.325.145
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	10.376.437	16.806.824
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	10.510.959	16.982.122
Gæld til pengeinstitutter.....	-134.522	-175.298
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	10.376.437	16.806.824

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 31 (2017: 53) Morderselskabet: 1 (2017: 1)					
Løn og gager.....	10.874.042	20.334.028	500.000	0	
Pensioner.....	1.279.655	2.005.994	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	189.250	285.002	0	0	
	12.342.947	22.625.024	500.000	0	
Indtægter af kapitalandele					2
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	-8.116.042	159.184.607	
	0	0	-8.116.042	159.184.607	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	19.779	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	11.308.550	10.395.278	11.283.925	10.375.801	
	11.308.550	10.395.278	11.303.704	10.375.801	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	2.511	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	22.782.996	802.898	22.334.431	1.972	
	22.782.996	802.898	22.334.431	4.483	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	204.680	3.627.820	204.680	1.826.188	
Regulering af udskudt skat.....	-5.051.499	207.536	-2.776.405	195.690	
	-4.846.819	3.835.356	-2.571.725	2.021.878	
Forslag til resultatdisponering					6
Ekstraordinært udbytte.....	500.000	100.000	500.000	100.000	
Overført resultat.....	-19.593.886	171.037.940	-19.593.886	166.010.420	
	-19.093.886	171.137.940	-19.093.886	166.110.420	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2018.....	32.696.971	3.188.646
Overførsel.....	0	1.070.668
Tilgang.....	1.200.205	4.072.424
Kostpris 31. december 2018.....	33.897.176	8.331.738
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.560.104	761.734
Nedskrivning.....	0	1.054.375
Årets afskrivninger	1.067.514	731.045
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.627.618	2.547.154
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	31.269.558	5.784.584
Finansielle leasingaktiver.....		1.293.678
	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2018.....	22.904.543	541.993
Overførsel.....	0	-1.070.668
Tilgang.....	1.323.097	528.675
Afgang.....	-107.595	0
Kostpris 31. december 2018.....	24.120.045	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	12.293.786	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-102.420	
Nedskrivning.....	2.000.000	
Årets afskrivninger	3.748.564	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	17.939.930	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	6.180.115	0
Finansielle leasingaktiver.....	922.167	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	29.028.188	4.141.969
Tilgang.....	1.200.205	241.712
Afgang.....	0	-62.095
Kostpris 31. december 2018.....	30.228.393	4.321.586
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.147.729	322.003
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-56.920
Årets afskrivninger	951.722	415.411
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.099.451	680.494
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	28.128.942	3.641.092

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2018.....	8.358.109	
Afgang.....	0	
Kostpris 31. december 2018.....	8.358.109	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	8.358.109	

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2018.....	12.650.000	8.338.109
Tilgang.....	8.000.000	0
Kostpris 31. december 2018.....	20.650.000	8.338.109
Opskrivninger 1. januar 2018.....	-10.145.617	0
Årets resultat	-8.180.363	0
Årets opskrivninger	64.321	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	-18.261.659	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	2.388.341	8.338.109

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Vaskeriet Neptun Dybvad A/S, Frederikshavn....	2.324.020	-8.180.363	100 %
Intern avance,	64.321	64.321	100 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	114.606	109.359	0	0

9

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forudbetalt leasing, abonnementer og forsikringer.

Udskudt skatteaktiv

10

I koncernen vedrører hensættelse til udskudt skat forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodeafgrænsningsposter og fremførbart skattemæssigt underskud.

I moderselskabet vedrører hensættelsen til udskudt skat forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt fremførbart skattemæssigt underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	-1.339.385	-1.834.746	-197.783	-2.093
Hensat i året.....	5.051.499	-207.536	2.776.405	-195.690
Afgang ved salg datterselskab.....	0	702.897	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december.	3.712.114	-1.339.385	2.578.622	-197.783

Med baggrund i selskabets udvikling, efter statusdagen forventes det udskudte skatteaktiv at kunne udnyttes i det kommende år. Væsentlige ændringer på de finansielle markeder vil kunne udskyde udnyttelsestidspunktet.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	1.358.880	135.511	679.600	1.490.437	135.633
Banklån.....	4.716.265	678.180	1.325.365	4.829.295	352.794
Leasingforpligtelser.....	3.057.502	448.970	957.989	2.802.158	340.290
	9.132.647	1.262.661	2.962.954	9.121.890	828.717

Eventualposter mv.

12

Eventualforpligtelser

Koncernen har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 192 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 16 mdr. med en samlet restleasingydelse på 338 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.359 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 3.141 tkr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 26.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, materiale anlægsaktiver, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, simple fordringer/debitorer og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2018, 11.911 tkr.

Selskabet har finansieret nogle materielle anlægsaktiver ved finansiell leasing.

Bogført værdi af pantsatte grunde og bygninger er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Ove Sørensen, Flauenskjoldvej 34, 9352 Dybvad, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lis Sørensen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Lis Sørensen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Baggrunden for afskrivningsperioden er dattervirksomhedens stærke markedsposition og lange indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris/amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt for moderselskab. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.