
Herning Vorgod Biscuit A/S

Platanvej 7, 7400 Herning

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 71 84 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/2 2017

Rolf Byrnum
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Herning Vorgod Biscuit 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. februar 2017

Direktion

Rolf Byrnum

Bestyrelse

Hans Erik Steffensen
formand

Povl Kjeld Byrnum

Rolf Byrnum

Allan Skov Eskildsen

Klaus Skov Eskildsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Herning Vorgod Biscuit A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Herning Vorgod Biscuit A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 22. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herning Vorgod Biscuit A/S Platanvej 7 7400 Herning CVR-nr.: 27 71 84 26 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 13. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Hans Erik Steffensen, formand Povl Kjeld Byrnum Rolf Byrnum Allan Skov Eskildsen Klaus Skov Eskildsen
Direktion	Rolf Byrnum
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Advokat	Dahl advokatpartnerselskab
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestergade 13 8600 Silkeborg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		4.635.462	6.529.496
Personaleomkostninger	2	-3.510.785	-4.213.440
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-266.012	-259.598
Resultat før finansielle poster		858.665	2.056.458
Finansielle indtægter		926	391
Finansielle omkostninger		-33.028	-31.989
Resultat før skat		826.563	2.024.860
Skat af årets resultat	4	-184.228	-481.686
Årets resultat		642.335	1.543.174

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		800.000	1.600.000
Overført resultat		-157.665	-56.826
		642.335	1.543.174

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		2.361.997	2.332.210
Produktionsanlæg og maskiner		301.588	277.485
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	132.957
Materielle anlægsaktiver	5	2.663.585	2.742.652
Andre tilgodehavender		16.500	16.500
Finansielle anlægsaktiver		16.500	16.500
Anlægsaktiver		2.680.085	2.759.152
Varebeholdninger	6	1.520.725	1.276.757
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		652.556	784.369
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	26.429
Andre tilgodehavender		59.872	65.304
Selskabsskat		49.772	0
Periodeafgrænsningsposter		149.291	1.761
Tilgodehavender		911.491	877.863
Likvide beholdninger		992	825.822
Omsætningsaktiver		2.433.208	2.980.442
Aktiver		5.113.293	5.739.594

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.382.789	1.540.454
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	1.600.000
Egenkapital	7	2.682.789	3.640.454
Hensættelse til udskudt skat		344.700	366.700
Hensatte forpligtelser		344.700	366.700
Gæld til realkreditinstitutter		563.374	670.464
Langfristet gæld	8	563.374	670.464
Gæld til realkreditinstitutter	8	105.710	105.033
Kreditinstitutter		681.895	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		248.998	552.546
Selskabsskat		0	15.263
Anden gæld		485.827	389.134
Kortfristet gæld		1.522.430	1.061.976
Gældsforpligtelser		2.085.804	1.732.440
Passiver		5.113.293	5.739.594
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		642.335	1.543.174
Reguleringer	9	482.342	772.882
Ændring i driftskapital	10	-434.678	380.100
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		689.999	2.696.156
Renteindbetalinger og lignende		926	391
Renteudbetalinger og lignende		-33.028	-31.989
Pengestrømme fra ordinær drift		657.897	2.664.558
Betalt selskabsskat		-271.265	-539.198
Pengestrømme fra driftsaktivitet		386.632	2.125.360
Køb af materielle anlægsaktiver		-270.944	-112.398
Salg af materielle anlægsaktiver		84.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-186.944	-112.398
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-106.413	-92.566
Betalt udbytte		-1.600.000	-1.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.706.413	-1.692.566
Ændring i likvider		-1.506.725	320.396
Likvider 1. januar		825.822	505.426
Likvider 31. december		-680.903	825.822
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		992	825.822
Kassekredit		-681.895	0
Likvider 31. december		-680.903	825.822

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af kageprodukter m.v.

	2016	2015
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.954.309	3.609.397
Andre omkostninger til social sikring	439.190	504.572
Andre personaleomkostninger	117.286	99.471
	3.510.785	4.213.440
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	13
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	270.237	259.598
Gevinst og tab ved afhændelse	-4.225	0
	266.012	259.598
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	206.228	514.086
Årets udskudte skat	-22.000	-32.400
	184.228	481.686

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	3.127.484	4.009.735	330.544
Tilgang i årets løb	123.299	147.645	0
Afgang i årets løb	0	0	-319.100
Kostpris 31. december	<u>3.250.783</u>	<u>4.157.380</u>	<u>11.444</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	795.274	3.732.250	197.587
Årets afskrivninger	93.512	123.542	53.182
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-239.325
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>888.786</u>	<u>3.855.792</u>	<u>11.444</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.361.997</u>	<u>301.588</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

6 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	993.846	1.027.110
Færdigvarer og handelsvarer	<u>526.879</u>	<u>249.647</u>
	<u>1.520.725</u>	<u>1.276.757</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.540.454	1.600.000	3.640.454
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Årets resultat	0	-157.665	800.000	642.335
Egenkapital 31. december	500.000	1.382.789	800.000	2.682.789

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	136.821	243.469
Mellem 1 og 5 år	426.553	426.995
Langfristet del	563.374	670.464
Inden for 1 år	105.710	105.033
	669.084	775.497

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-926	-391
Finansielle omkostninger	33.028	31.989
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	266.012	259.598
Skat af årets resultat	184.228	481.686
	482.342	772.882

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-243.967	98.380
Ændring i tilgodehavender	16.144	74.615
Ændring i leverandører m.v.	-206.855	207.105
	<u>-434.678</u>	<u>380.100</u>

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	2.361.997	2.332.210
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 700.000, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi den 31. december udgør DKK	2.361.997	2.332.210
---	-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	<u>86.670</u>	<u>8.532</u>
	<u>86.670</u>	<u>8.532</u>

12 Nærtstående parter

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

Kakes A/S, Vejle, CVR-nr. 32 27 35 99
Hedekys ApS, Ry, CVR-nr. 27 91 52 13

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Herning Vorgod Biscuit A/S for 2016 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 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

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.

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter, regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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 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 Hedekys ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter, regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter, regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige 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 fratrukket 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.

Noter, regnskabspraksis

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”.