
Ulriksdal Ejendomsselskab ApS

Kongevejen 2, 3480 Fredensborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 86 44 34

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Peter Midtgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ulriksdal Ejendomsselskab ApS.

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.

Fredensborg, den 30. maj 2016

Direktion

Bjarne Hansen

Peter Midtgaard

Bestyrelse

Bjarne Hansen
formand

Simon Hansen

Peter Midtgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ulriksdal Ejendomsselskab ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulriksdal Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hillerød, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Petersen
statsautoriseret revisor

Michael Krath
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ulriksdal Ejendomsselskab ApS
Kongevejen 2
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 28 86 44 34
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: Fredensborg

Bestyrelse

Bjarne Hansen, formand
Simon Hansen
Peter Midtgaard

Direktion

Bjarne Hansen
Peter Midtgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
Telefax 48 26 58 33
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Scandinavian Living A/S, Kongevejen 2, 3480 Fredensborg. CVR: 27649602.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ulriksdal Ejendomsselskab ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som ejendomsselskab. Selskabets ejendom udlejes til søsterselskabet Menu A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 349.012, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.167.139.

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		839.780	1.345.907
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	-548.057	-527.849
Resultat før finansielle poster		291.723	818.058
Finansielle indtægter	2	42.462	130.081
Finansielle omkostninger	3	-779.664	-780.269
Resultat før skat		-445.479	167.870
Skat af årets resultat	4	96.467	-54.331
Årets resultat		-349.012	113.539

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-349.012	113.539
		-349.012	113.539

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		33.471.287	34.019.344
Materielle anlægsaktiver	5	33.471.287	34.019.344
Anlægsaktiver		33.471.287	34.019.344
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	849.239
Tilgodehavender		0	849.239
Likvide beholdninger		1.438	183.517
Omsætningsaktiver		1.438	1.032.756
Aktiver		33.472.725	35.052.100

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		2.441.713	2.441.713
Overført resultat		-399.574	-150.528
Egenkapital	6	2.167.139	2.416.185
Hensættelse til udskudt skat		6.018.686	6.139.259
Hensatte forpligtelser		6.018.686	6.139.259
Gæld til realkreditinstitutter		20.185.007	21.188.000
Kreditinstitutter		1.462.500	2.437.500
Langfristede gældsforpligtelser	7	21.647.507	23.625.500
Gæld til realkreditinstitutter	7	1.011.000	545.000
Kreditinstitutter	7	975.000	975.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.000	13.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		582.556	0
Selskabsskat		123.634	83.178
Anden gæld		934.203	1.254.978
Kortfristede gældsforpligtelser		3.639.393	2.871.156
Gældsforpligtelser		25.286.900	26.496.656
Passiver		33.472.725	35.052.100
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-349.012	113.539
Reguleringer	10	1.188.792	1.232.368
Ændring i driftskapital	11	659.142	1.750.281
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.498.922	3.096.188
Renteindbetalinger og lignende		42.462	130.081
Renteudbetalinger og lignende		-779.668	-780.269
Pengestrømme fra ordinær drift		761.716	2.446.000
Betalt selskabsskat		-14.358	-116.720
Pengestrømme fra driftsaktivitet		747.358	2.329.280
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-78.301
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-78.301
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-536.993	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-975.000	-975.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-29.686	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		612.242	0
Betalt udbytte		0	-1.250.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-929.437	-2.225.000
Ændring i likvider		-182.079	25.979
Likvider 1. januar		183.517	157.538
Likvider 31. december		1.438	183.517
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.438	183.517
Likvider 31. december		1.438	183.517

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	548.057	527.849
	548.057	527.849
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	42.462	130.081
	42.462	130.081
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	69.519	24.559
Andre finansielle omkostninger	710.145	755.710
	779.664	780.269
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	54.815	170.437
Årets udskudte skat	-120.573	-116.126
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	20
	-65.758	54.331
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-96.467	54.331
Skat af egenkapitalbevægelser	30.709	0
	-65.758	54.331

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>37.150.686</u>
Kostpris 31. december	<u>37.150.686</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>3.255.617</u>
Opskrivninger 31. december	<u>3.255.617</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.386.959
Årets afskrivninger	<u>548.057</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.935.016</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>33.471.287</u>

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Reserve for op- skrivninger</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.441.713	-150.528	2.416.185
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	735.276	735.276
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-604.601	-604.601
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-30.709	-30.709
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-349.012</u>	<u>-349.012</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>2.441.713</u>	<u>-399.574</u>	<u>2.167.139</u>

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

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

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	13.997.007	16.823.216
Mellem 1 og 5 år	6.188.000	4.364.784
Langfristet del	<u>20.185.007</u>	<u>21.188.000</u>
Inden for 1 år	<u>1.011.000</u>	<u>545.000</u>
	<u>21.196.007</u>	<u>21.733.000</u>
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.462.500</u>	<u>2.437.500</u>
Langfristet del	<u>1.462.500</u>	<u>2.437.500</u>
Inden for 1 år	<u>975.000</u>	<u>975.000</u>
	<u>2.437.500</u>	<u>3.412.500</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	33.471.287	34.019.344
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Efterfølgende pant i grunde og bygninger, nominelt pantebrev 15 mio. kr., regnskabsmæssig værdi	33.471.287	34.019.344

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtigelser for bankengagement i koncernvirksomheder DKK 33,8 mio.

Bankgælden udgør 31/12 2015 DKK 11,6 mio.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra indkomståret 2013.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter udover moderselskabets tillige direktørerne Bjarne Hansen og Peter Midtgaard samt bestyrelsesmedlem Simon hansen som følge af disses besiddelse af aktiemajoriteten i moderselskabet.

Selskabet udlejer ejendommen til koncernforbundne selskaber på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

Scandinavian Living A/S, Kongevejen 2, 3480 Fredensborg

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-42.462	-130.081
Finansielle omkostninger	779.664	780.269
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	548.057	527.849
Skat af årets resultat	-96.467	54.331
	<u>1.188.792</u>	<u>1.232.368</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	849.239	1.752.381
Ændring i leverandører m.v.	-320.772	354.059
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	130.675	-356.159
	<u>659.142</u>	<u>1.750.281</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ulriksdal Ejendomsselskab ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Afledte finansielle instrumenter

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

Regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning indgår i nettoomsætningen på fakturerings tidspunktet. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v..

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Regnskabspraksis

Bygninger

40 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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 samt for tilgodehavender fra salg.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af bankbeholdning.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.