
JCLA Holding ApS

Lundemarksvej 31, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 75 90 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2019

Jens Clausen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2019

Direktion

Jens Clausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JCLA Holding ApS

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for JCLA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 29. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

mne10677

Selskabsoplysninger

Selskabet

JCLA Holding ApS
Lundemarksvej 31
4300 Holbæk

CVR-nr.: 31 75 90 48
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Jens Clausen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for JCLA Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter i associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 2.556.787, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 22.346.100.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de gældende markedsvilkår.

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018 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	2018 DKK	2017 DKK
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1	2.302.279	2.006.640
Andre eksterne omkostninger		-24.375	-13.750
Resultat før finansielle poster		2.277.904	1.992.890
Andre finansielle indtægter	2	386.499	504.703
Andre finansielle omkostninger	3	-39.372	-43.970
Resultat før skat		2.625.031	2.453.623
Skat af årets resultat	4	-68.244	-98.340
Årets resultat		2.556.787	2.355.283

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	316.640	0
Overført resultat	2.132.147	2.249.483
	2.556.787	2.355.283

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	7.826.663	8.873.230
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	12.500	12.500
Finansielle anlægsaktiver		7.839.163	8.885.730
Anlægsaktiver		7.839.163	8.885.730
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.450.019	12.278.662
Andre tilgodehavender		75.549	0
Selskabsskat		39.756	0
Tilgodehavender		15.565.324	12.278.662
Likvide beholdninger		96.030	21.945
Omsætningsaktiver		15.661.354	12.300.607
Aktiver		23.500.517	21.186.337

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		316.640	0
Overført resultat		21.796.460	19.664.313
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital	7	22.346.100	19.895.113
Anden gæld		1.000.000	1.133.334
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.000.000	1.133.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.875	11.875
Selskabsskat		0	2.318
Anden gæld	8	142.542	143.697
Kortfristede gældsforpligtelser		154.417	157.890
Gældsforpligtelser		1.154.417	1.291.224
Passiver		23.500.517	21.186.337
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		2.556.787	2.355.283
Reguleringer	9	-2.581.162	-2.369.033
Ændring i driftskapital	10	-76.704	649.644
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-101.079	635.894
Renteindbetalinger og lignende		386.499	504.703
Renteudbetalinger og lignende		-39.372	-42.930
Pengestrømme fra ordinær drift		246.048	1.097.667
Betalt selskabsskat		-110.318	-131.894
Pengestrømme fra driftsaktivitet		135.730	965.773
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		770.509	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		2.578.337	3.462.808
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		3.348.846	3.462.808
Ændring i mellemregning med associerede virksomheder		-3.171.357	-4.191.836
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-133.334	-133.333
Betalt udbytte		-105.800	-103.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.410.491	-4.428.569
Ændring i likvider		74.085	12
Likvider 1. januar		21.945	22.973
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	-1.040
Likvider 31. december		96.030	21.945
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		96.030	21.945
Værdipapirer		0	0
Likvider 31. december		96.030	21.945

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.852.279	2.006.640
Avance ved salg af aktier i associeret virksomhed	450.000	0
	2.302.279	2.006.640
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	361.459	504.602
Andre finansielle indtægter	25.040	101
	386.499	504.703
3 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	39.372	42.930
Kurstab, værdipapirer	0	1.040
	39.372	43.970
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	68.244	98.340
	68.244	98.340
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	577.507	539.797
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-2.762	4
Skat af resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-506.501	-441.461
	68.244	98.340

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	9.474.231	9.474.231
Afgang i årets løb	-1.964.208	0
Kostpris 31. december	<u>7.510.023</u>	<u>9.474.231</u>
Værdireguleringer 1. januar	-601.001	855.167
Årets afgang	1.193.699	0
Årets resultat	1.852.279	2.006.640
Modtagne udbytter	-2.578.337	-3.462.808
Avance ved salg af aktier	450.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>316.640</u>	<u>-601.001</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.826.663</u>	<u>8.873.230</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Brdr. Clausen Automobile A/S	Holbæk	1.125.000	50%	13.076.407	3.076.407
BC Ejendomsselskab ApS	Holbæk	125.000	50%	2.576.920	628.151
				<u>15.653.327</u>	<u>3.704.558</u>

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	<u>12.500</u>
Kostpris 31. december	<u>12.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.500</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	19.664.313	105.800	19.895.113
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	316.640	2.132.147	108.000	2.556.787
Egenkapital 31. december	125.000	316.640	21.796.460	108.000	22.346.100

8 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:

	2018	2017
	DKK	DKK
Anden gæld		
Efter 5 år	466.667	600.000
Mellem 1 og 5 år	533.333	533.334
Langfristet del	<u>1.000.000</u>	<u>1.133.334</u>
Inden for 1 år	133.333	133.333
Øvrig kortfristet gæld	9.209	10.364
Kortfristet del	<u>142.542</u>	<u>143.697</u>
	<u>1.142.542</u>	<u>1.277.031</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-386.499	-504.703
Finansielle omkostninger	39.372	43.970
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.302.279	-2.006.640
Skat af årets resultat	68.244	98.340
	-2.581.162	-2.369.033
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-75.549	650.000
Ændring i leverandører m.v.	-1.155	-356
	-76.704	649.644

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Til sikkerhed for de associerede virksomheders mellemværende med pengeinstitut har selskabet pantsat aktier og anparter i de associerede virksomheder, således:		
Brdr. Clausen Automobiler A/S, pålydende	<u>0</u>	<u>562.500</u>
Autoforum Slagelse A/S, pålydende	<u>0</u>	<u>250.000</u>
BC Ejendomsselskab ApS, pålydende	<u>0</u>	<u>62.500</u>
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor de associerede virksomheders mellemværende med pengeinstitut.		
På balancetidspunktet udgør de associerede virksomheders gæld til pengeinstitut (opgjort excl. indestående på sikringskonti)	<u>1.435</u>	<u>0</u>
Herudover har den ene af de associerede virksomheder etableret bankgarantier til sikkerhed for mellemværender med leverandører på i alt	<u>525.000</u>	<u>1.075.000</u>
Heraf overfor associerede virksomheder		
Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>875.000</u>
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>526.435</u>	<u>1.075.000</u>
Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.		

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JCLA Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der ikke handles på et aktivt marked. Disse måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver 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.

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.