
Advokathuset A/S

Resenvej 83, 7800 Skive

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 86 88 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/9 2016

Lars Kopp
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Advokathuset 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 22. september 2016

Direktion

Lars Norgren Kopp

Bestyrelse

Lars Norgren Kopp

Bjarne Møller

Jes Edmund Andersen

Christa Jensen Westergaard

Anders Jessen Schmidt

Bjarne Rosbjerg Korsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Advokathuset A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Advokathuset A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Skive, den 22. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Advokathuset A/S
Resenvej 83
7800 Skive

Telefon: 97522722

Telefax: 97510333

CVR-nr.: 31 86 88 31

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Lars Norgren Kopp
Bjarne Møller
Jes Edmund Andersen
Christa Jensen Westergaard
Anders Jessen Schmidt
Bjarne Rosbjerg Korsgaard

Direktion

Lars Norgren Kopp

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Advokathuset er pr. 1. juli 2015 fusioneret med Funch & Nielsen I/S og har i den forbindelse stiftet selskabet Advokathuset Funch & Nielsen P/S. Al advokatvirksomhed er overdraget til det nye selskab, så den eneste aktivitet i dette selskab er herefter konsulentvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.746.296, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.348.463.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		7.046.039	17.880.022
Personaleomkostninger		-5.636.070	-12.488.036
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-807.156
Resultat før finansielle poster		1.409.969	4.584.830
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.179.571	0
Finansielle indtægter		0	67.973
Finansielle omkostninger		-1.122	-248.921
Resultat før skat		3.588.418	4.403.882
Skat af årets resultat	1	-842.122	-1.082.506
Årets resultat		2.746.296	3.321.376

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.740.000	3.320.000
Overført resultat	6.296	1.376
	2.746.296	3.321.376

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		0	1.560.000
Immaterielle anlægsaktiver	2	0	1.560.000
Grunde og bygninger		0	6.531.668
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	131.078
Indretning af lejede lokaler		0	345.809
Materielle anlægsaktiver	3	0	7.008.555
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.779.571	0
Andre værdipapirer		0	20.000
Pantebreve		0	260.720
Finansielle anlægsaktiver		2.779.571	280.720
Anlægsaktiver		2.779.571	8.849.275
Klienttilgodehavende		0	2.480.303
Andre tilgodehavender		63.694	755.873
Periodeafgrænsningsposter		0	335.014
Tilgodehavender		63.694	3.571.190
Likvide beholdninger		1.780.374	2.303.376
Omsætningsaktiver		1.844.068	5.874.566
Aktiver		4.623.639	14.723.841

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		600.000	560.000
Overført resultat		8.463	2.167
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.740.000	3.320.000
Egenkapital	5	3.348.463	3.882.167
Hensættelse til udskudt skat	6	64.000	422.000
Hensatte forpligtelser		64.000	422.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	3.584.248
Langfristede gældsforpligtelser		0	3.584.248
Gæld til realkreditinstitutter		0	146.235
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	3.088.921
Selskabsskat		742.122	720.506
Anden gæld		469.054	2.879.764
Kortfristede gældsforpligtelser		1.211.176	6.835.426
Gældsforpligtelser		1.211.176	10.419.674
Passiver		4.623.639	14.723.841
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		2.746.296	3.321.376
Reguleringer	8	-1.336.327	2.070.610
Ændring i driftskapital	9	-1.992.135	3.226.535
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-582.166	8.618.521
Renteindbetalinger og lignende		0	67.973
Renteudbetalinger og lignende		-1.122	-248.920
Pengestrømme fra ordinær drift		-583.288	8.437.574
Betalt selskabsskat		-1.178.506	-1.683.564
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.761.794	6.754.010
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-99.754
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-600.000	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		1.560.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		7.008.555	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		280.720	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		8.249.275	-99.754
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.730.483	-145.188
Kontant kapitalforhøjelse		40.000	10.000
Betalt udbytte		-3.320.000	-2.485.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.010.483	-2.620.188
Ændring i likvider		-523.002	4.034.068
Likvider 1. juli		2.303.376	-1.730.692
Likvider 30. juni		1.780.374	2.303.376
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.780.374	2.303.376
Likvider 30. juni		1.780.374	2.303.376

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.200.122	1.024.506
Årets udskudte skat	-358.000	58.000
	<u>842.122</u>	<u>1.082.506</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. juli		5.200.000
Afgang i årets løb		-5.200.000
Kostpris 30. juni		<u>0</u>
Af- og afskrivninger 1. juli		3.640.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		-3.640.000
Af- og afskrivninger 30. juni		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	7.500.000	788.753	473.798
Afgang i årets løb	-7.500.000	-788.753	-473.798
Kostpris 30. juni	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli	968.332	657.675	127.989
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-968.332	-657.675	-127.989
Af- og nedskrivninger 30. juni	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0
Afskrives over	50 år	5 år	5 år

4 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. juli	600.000	0
Kostpris 30. juni	600.000	0
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultat	2.179.571	0
Værdireguleringer 30. juni	2.179.571	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.779.571	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Advokathuset Funch & Nielsen P/S	Skive	900.000	67%	4.169.356	3.269.356

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	560.000	2.167	3.320.000	3.882.167
Kontant kapitalforhøjelse	40.000	0	0	40.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.320.000	-3.320.000
Årets resultat	0	6.296	2.740.000	2.746.296
Egenkapital 30. juni	600.000	8.463	2.740.000	3.348.463

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	560.000	550.000	540.000	530.000	520.000
Kapitalforhøjelse	40.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	600.000	560.000	550.000	540.000	530.000

6 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	0	343.000
Materielle anlægsaktiver	0	5.000
Periodeafgrænsningsposter	0	74.000
Advokathuset Funch & Nielsen P/S	64.000	0
	64.000	422.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	6.531.668
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restforpligtigelse pr. 30. juni 2016 på TDKK 91.		
	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-67.973
Finansielle omkostninger	1.122	248.921
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	0	807.156
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-2.179.571	0
Skat af årets resultat	842.122	1.082.506
	<u>-1.336.327</u>	<u>2.070.610</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.507.496	1.942.565
Ændring i klienttilsvar og anden gæld	-5.499.631	1.283.970
	<u>-1.992.135</u>	<u>3.226.535</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Advokathuset A/S for 2015/16 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 2015/16 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.

Regnskabspraksis

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til minimum 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger (der afskrives ikke på grunde)	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender 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 tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Regnskabspraksis

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.

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 proventet 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 lånoptagelsestidspunktet 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

Regnskabspraksis

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.