

# Lemvig Forsyningservice A/S

Rønbjerghage 31, Nørlem, 7620 Lemvig

CVR-nr. 32 83 22 10

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2018.

---

Kenneth Bro  
Dirigent

Medlem af:  **RevisorGruppen Danmark**

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Lemvig Forsyningsservice A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 3. april 2018

### Direktion

Lars Nørgård Holmegaard  
direktør

### Bestyrelse

Steffen Damsgaard  
formand

Ole Byskov  
næstformand

Claus Borg

Arne Noe

Bent Graversen

Jan Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Lemvig Forsyningsservice A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvig Forsyningsservice A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 årsregnskabet". 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.

#### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

Lemvig, den 3. april 2018

### **VESTJYSK REVISION**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 12 29 25 11

**Richard Hansen**  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 27796

**Ole Tang**  
Reg. Revisor.  
MNE-nr. 7014

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Lemvig Forsyningsservice A/S Rønbjerggade 31 Nørlem 7620 Lemvig
	Telefon: 96908000
	CVR-nr.: 32 83 22 10
	Stiftet: 24. marts 2010
	Hjemsted: Lemvig
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Steffen Damsgaard, formand Ole Byskov, næstformand Claus Borg Arne Noe Bent Graversen Jan Nielsen
<b>Direktion</b>	Lars Nørgård Holmegaard, direktør
<b>Revision</b>	VESTJYSK REVISION Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig
<b>Modervirksomhed</b>	Lemvig Forsyning A/S

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som serviceselskab for Lemvig Vand & Spildevand A/S samt Lemvig Forsyning A/S.

Selskabet har til formål at varetage driften og de administrative opgaver for de øvrige selskaber i Lemvig Forsyning A/S koncernen.

Alle medarbejdere tilknyttet forsyningen i Lemvig er ansat i Lemvig Forsyningsservice A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 16.388 t.kr. mod 15.459 t.kr. sidste år. Åretsresultat udgør 49 t.kr.

Balancen pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 500 t.kr.

Årets resultat er på niveau med det forventede.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

---

<u>Note</u>	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.
Nettoomsætning	16.388	15.459
1 Produktionsomkostninger	-13.795	-13.294
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2.593</b>	<b>2.165</b>
Administrationsomkostninger	-2.525	-2.154
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>68</b>	<b>11</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-8	-11
<b>Resultat før skat</b>	<b>60</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	-11	0
<b>Årets resultat</b>	<b>49</b>	<b>0</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	49	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>49</b>	<b>0</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Erhvervede rettigheder	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	146	103
Materielle anlægsaktiver i alt	146	103
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>146</b>	<b>103</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	605	533
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.989	0
Udskudte skatteaktiver	128	139
Andre tilgodehavender	59	60
Periodeafgrænsningsposter	174	365
Tilgodehavender i alt	3.955	1.097
Likvide beholdninger	52	2.947
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.007</b>	<b>4.044</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.153</b>	<b>4.147</b>

**Balance 31. december**

---

<b>Passiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500	500
Overført resultat	0	-49
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>451</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	2	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	491	423
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	299
Anden gæld	3.160	2.974
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.653</u>	<u>3.696</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.653</u></b>	<b><u>3.696</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.153</u></b>	<b><u>4.147</u></b>
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>5 Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<b>Virksomhedskapital t.kr.</b>	<b>Overført resultat t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital 1. januar 2016	500	-49	451
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2017	500	-49	451
Årets overførte overskud eller underskud	0	49	49
	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>500</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.
Årets resultat	49	0
Reguleringer	73	78
7 Ændring i driftskapital	<u>-2.914</u>	<u>709</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.792	787
Renteudbetalinger og lignende	<u>-8</u>	<u>-11</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>-2.800</u></b>	<b><u>776</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-97</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-97</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-2.897</b>	<b>776</b>
Likvider 1. januar	<u>2.947</u>	<u>2.171</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>2.947</u></b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	52	2.947
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-2</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>2.947</u></b>

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<b>1. Produktionsomkostninger</b>		
Lønninger	11.172	10.850
Pensioner	1.749	1.637
Omkostninger til social sikring	115	158
Personaleomkostninger iøvrigt	759	649
	<b>13.795</b>	<b>13.294</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	23
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
<b>2. Erhvervede rettigheder</b>		
Kostpris 1. januar	515	515
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
Afskrivninger 1. januar	-515	-508
Årets afskrivninger	0	-7
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-515</b>	<b>-515</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	1.718	1.718
Tilgang i årets løb	97	0
Afgang i årets løb	-148	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.667</b>	<b>1.718</b>
Afskrivninger 1. januar	-1.615	-1.555
Årets afskrivninger	-54	-60
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	148	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-1.521</b>	<b>-1.615</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>146</b>	<b>103</b>

## Noter

---

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller andre sikkerhedsstillelser.

### 5. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Lemvig Forsyning A/S, CVR-nr. 32300863 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>6. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	54	67
Øvrige finansielle omkostninger	8	11
Skat af årets resultat	11	0
	<u>73</u>	<u>78</u>
<b>7. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-2.869	-233
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-45	942
	<u>-2.914</u>	<u>709</u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Lemvig Forsyningsservice A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætningen indregnes fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 af- og nedskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lemvig Forsyningsservice A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sam-beskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **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, og materielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømmene optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.