
Bin2Bil-Hus ApS

c/o Bin2Bil A/S, Bilbyen 2, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 33 05 97 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /4 2016

Tom Frederiksen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Bin2Bil-Hus 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 7. april 2016

Direktion

Tom Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bin2Bil-Hus ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bin2Bil-Hus 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.

Holbæk, den 7. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bin2Bil-Hus ApS
c/o Bin2Bil A/S
Bilbyen 2
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33 05 97 01
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 8. juli 2010
Regnskabsår: 5. regnskabsår
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Tom Frederiksen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Jyske Bank
Gl. Torv 5
4200 Slagelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Tom Frederiksen Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Resultat før finansielle poster	2.361	2.165	110	86
Resultat af finansielle poster	-1.194	-1.286	-95	-107
Årets resultat	874	617	63	-35
Balance				
Balancesum	40.966	40.876	41.097	2.334
Egenkapital	1.629	755	139	76
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	1.789	2.510	-300	370
- investeringsaktivitet	-996	-1.101	-37.972	-874
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-996	-1.101	-37.972	-874
- finansieringsaktivitet	-1.702	-1.358	38.257	432
Årets forskydning i likvider	-909	51	-15	-72
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	5,8%	5,3%	0,3%	3,7%
Soliditetsgrad	4,0%	1,8%	0,3%	3,3%
Forrentning af egenkapital	73,3%	138,0%	58,6%	-37,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2011. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Bin2Bil-Hus ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at erhverve, besidde, udleje og administrere fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 873.569, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.628.861.

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		3.105.206	2.901.700
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-744.315	-736.634
Resultat før finansielle poster		2.360.891	2.165.066
Finansielle indtægter	2	5.980	0
Finansielle omkostninger	3	-1.200.302	-1.285.667
Resultat før skat		1.166.569	879.399
Skat af årets resultat	4	-293.000	-262.896
Årets resultat		873.569	616.503

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		873.569	616.503
		873.569	616.503

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		40.874.741	40.623.556
Materielle anlægsaktiver	5	40.874.741	40.623.556
Anlægsaktiver		40.874.741	40.623.556
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.514	169.522
Tilgodehavender		91.514	169.522
Likvide beholdninger		0	82.849
Omsætningsaktiver		91.514	252.371
Aktiver		40.966.255	40.875.927

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		1.548.861	675.292
Egenkapital	6	1.628.861	755.292
Hensættelse til udskudt skat	7	816.419	632.647
Hensatte forpligtelser		816.419	632.647
Gæld til realkreditinstitutter		21.245.686	21.677.218
Kreditinstitutter		9.823.540	11.422.668
Anden gæld		1.500.000	1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	32.569.226	34.599.886
Gæld til realkreditinstitutter	8	431.531	428.146
Kreditinstitutter	8	1.506.809	1.563.213
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	43.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.884.181	2.754.985
Selskabsskat		109.228	78.008
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		5.951.749	4.888.102
Gældsforpligtelser		38.520.975	39.487.988
Passiver		40.966.255	40.875.927
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		873.569	616.503
Reguleringer	10	2.231.637	2.285.197
Ændring i driftskapital	11	-43.750	353.847
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.061.456	3.255.547
Renteindbetalinger og lignende		5.980	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.200.302	-1.241.804
Pengestrømme fra ordinær drift		1.867.134	2.013.743
Betalt selskabsskat		-78.008	495.950
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.789.126	2.509.693
Køb af materielle anlægsaktiver		-995.500	-1.101.323
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-995.500	-1.101.323
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-428.147	-355.707
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.481.409	-2.947.540
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	2.911.380
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.410.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder, netto		1.207.204	2.000.398
Ændring i kreditorgæld vedr. byggeri		0	-5.876.267
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.702.352	-1.357.736
Ændring i likvider		-908.726	50.634
Likvider 1. januar		82.849	32.215
Likvider 31. december		-825.877	82.849
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	82.849
Kassekredit		-825.877	0
Likvider 31. december		-825.877	82.849

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	744.315	736.634
	744.315	736.634
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.980	0
	5.980	0
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	122.486	172.800
Andre finansielle omkostninger	1.077.816	1.112.867
	1.200.302	1.285.667
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	109.228	78.008
Årets udskudte skat	183.772	184.888
	293.000	262.896
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	274.144	215.453
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	31.385	68.453
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-12.529	-21.010
	293.000	262.896

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	41.360.190
Tilgang i årets løb	<u>995.500</u>
Kostpris 31. december	<u>42.355.690</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	736.634
Årets afskrivninger	<u>744.315</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.480.949</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>40.874.741</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering fra 2014 udgør DKK 40.500.000.

I alt er der aktiveret renteomkostninger på DKK 553.484. Renteomkostningerne repræsenterer de renter, som i opførelsesperioden er påløbet de lån, der er anvendt til finansiering af opførelse af ejendommen.

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	80.000	675.292	755.292
Årets resultat	<u>0</u>	<u>873.569</u>	<u>873.569</u>
Egenkapital 31. december	<u>80.000</u>	<u>1.548.861</u>	<u>1.628.861</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	816.419	632.647
	816.419	632.647

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den skattesats, der er gældende på tidspunktet hvor skatterne skønnes at blive aktuelle.

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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	19.485.175	19.930.517
Mellem 1 og 5 år	1.760.511	1.746.701
Langfristet del	21.245.686	21.677.218
Inden for 1 år	431.531	428.146
	21.677.217	22.105.364

Kreditinstitutter

Efter 5 år	3.982.237	5.386.098
Mellem 1 og 5 år	5.841.303	6.036.570
Langfristet del	9.823.540	11.422.668
Inden for 1 år	1.506.809	1.563.213
	11.330.349	12.985.881

Anden gæld

Efter 5 år	1.500.000	1.500.000
Langfristet del	1.500.000	1.500.000
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	20.000	20.000
	1.520.000	1.520.000

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Lejekontrakter		
Selskabet har indgået lejekontrakt, der tidligst kan opsiges til fraflytning den 1. januar 2024 (fra såvel lejers som udlejers side).		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	40.874.741	40.623.556
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets og søsterselskabets mellemværende med pengeinstitut (herunder for Vækstfondens kaution for selskabets bankmellemværende):		
Ejerpantebrev på TDKK 13.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	40.874.741	40.623.556
Herudover har selskabet afgivet selvskyldnerkaution vedrørende søstereselskabets mellemværende med pengeinstitut.		
Eventualforpligtelser		
Sambeskatning og fællesregistrering (moms)		
Selskabet indgår i sambeskatning med Tom Frederiksen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skyldige selskabsskat pr. 31. december 2015 er oplyst i årsrapporten for administrationselskabet.		
Endvidere hæftes der solidarisk for betaling af moms (fællesregistrering).		
Herudover har selskabet ikke afgivet kaution, stillet sikkerhed eller påtaget sig nogen garantforpligtelser pr. 31. december 2015.		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.980	0
Finansielle omkostninger	1.200.302	1.285.667
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	744.315	736.634
Skat af årets resultat	293.000	262.896
	2.231.637	2.285.197
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	0	310.097
Ændring i leverandører m.v.	-43.750	43.750
	-43.750	353.847

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bin2Bil-Hus ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i takt med lejeperioden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder forsikringer, ejendomsskatter og andre administrationsomkostninger.

Regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivning påbegyndes når aktiverne tages i brug.

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:

Øvrige bygninger	50 år
------------------	-------

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 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 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 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.

Regnskabspraksis

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 "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$