

---

# ***Nørgaards Fliser ApS***

Sønderbyvej 27, Hygum, 7620

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 36 02 53 28

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2016

Kim Nørgaard Herping  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nørgaards Fliser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 30. maj 2016

### **Direktion**

Kim Nørgaard Herping

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Nørgaards Fliser ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nørgaards Fliser ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Nørgaards Fliser ApS  
Sønderbyvej 27  
Hygum  
7620

Telefon: 2146 1151  
E-mail: [norgaardsfliser@hotmail.com](mailto:norgaardsfliser@hotmail.com)  
Hjemmeside: [www.norgaardsfliser.dk](http://www.norgaardsfliser.dk)

CVR-nr.: 36 02 53 28  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Lemvig

**Direktion**

Kim Nørgaard Herping

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

**Pengeinstitut**

Nordea Bank A/S  
Vestergade 16  
7620 Lemvig

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nørgaards Fliser 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 udføre belægnings- og anlægsarbejde samt afledt arbejde med autoriseret kloakarbejde.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 286.379, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.318.460.

## 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
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.183.785</b>	<b>2.445.111</b>
Personaleomkostninger	1	-3.082.259	-1.897.212
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-433.873	-429.416
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-332.347</b>	<b>118.483</b>
Finansielle omkostninger	3	-18.060	-49.031
<b>Resultat før skat</b>		<b>-350.407</b>	<b>69.452</b>
Skat af årets resultat	4	64.028	-59.040
<b>Årets resultat</b>		<b>-286.379</b>	<b>10.412</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	-387.579	-89.388
	<b>-286.379</b>	<b>10.412</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		560.000	640.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>560.000</b>	<b>640.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.466.978	1.049.091
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.466.978</b>	<b>1.049.091</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.026.978</b>	<b>1.689.091</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		587.046	814.848
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	72.767
Andre tilgodehavender		0	215.893
Udskudt skatteaktiv	11	7.436	0
Periodeafgrænsningsposter		80.542	75.953
<b>Tilgodehavender</b>		<b>675.024</b>	<b>1.179.461</b>
<b>Værdipapirer</b>	9	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>231.333</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>726.024</b>	<b>1.461.794</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.753.002</b>	<b>3.150.885</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		1.167.260	1.554.839
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>	10	<b>1.318.460</b>	<b>1.704.639</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	0	56.592
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>56.592</b>
Kreditinstitutter		659.397	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		333.829	229.393
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		90.919	375.525
Selskabsskat		0	49.306
Anden gæld		350.397	735.430
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.434.542</b>	<b>1.389.654</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.434.542</b>	<b>1.389.654</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.753.002</b>	<b>3.150.885</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-286.379	10.412
Reguleringer	14	387.905	537.487
Ændring i driftskapital	15	-53.331	-152.230
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>48.195</b>	<b>395.669</b>
Renteudbetalinger og lignende		-18.059	-49.033
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>30.136</b>	<b>346.636</b>
Betalt selskabsskat		-49.306	2.168
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-19.170</b>	<b>348.804</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-869.660	-499.039
Salg af materielle anlægsaktiver		97.900	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-771.760</b>	<b>-499.039</b>
Betalt udbytte		-99.800	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-99.800</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-890.730</b>	<b>-150.235</b>
Likvider 1. januar		231.333	381.568
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-659.397</b>	<b>231.333</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	231.333
Kassekredit		-659.397	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-659.397</b>	<b>231.333</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.390.350	1.622.523
Pensioner	496.648	110.770
Andre omkostninger til social sikring	97.593	102.749
Andre personaleomkostninger	97.668	61.170
	<u>3.082.259</u>	<u>1.897.212</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>8</u>	<u>4</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	80.000	160.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	351.287	269.416
Gevinst og tab ved afhændelse	2.586	0
	<u>433.873</u>	<u>429.416</u>
Der specificeres således:		
Goodwill	80.000	160.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	351.287	269.416
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	2.586	0
	<u>433.873</u>	<u>429.416</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	18.060	49.031
	<u>18.060</u>	<u>49.031</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	47.138
Årets udskudte skat	-64.028	11.902
	<u>-64.028</u>	<u>59.040</u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	800.000
Kostpris 31. december	800.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	160.000
Årets afskrivninger	80.000
Ned- og afskrivninger 31. december	240.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>560.000</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.913.049	40.099
Tilgang i årets løb	869.660	0
Afgang i årets løb	-115.000	0
Kostpris 31. december	2.667.709	40.099
Ned- og afskrivninger 1. januar	863.958	40.099
Årets afskrivninger	351.287	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-14.514	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.200.731	40.099
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.466.978</b>	<b>0</b>

## 7 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	45.000	45.000
	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	0	72.767
	<b>0</b>	<b>72.767</b>

## 9 Værdipapirer

Andre værdipapir	6.000	6.000
	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	1.554.839	99.800	1.704.639
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-387.579	101.200	-286.379
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>1.167.260</b>	<b>101.200</b>	<b>1.318.460</b>

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 50.000.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 DKK	2015 DKK
Selskabskapital 1. januar	50.000	50.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	49.497	38.743
Periodeafgrænsningsposter	17.719	17.849
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-74.652	0
Overført til udskudt skatteaktiv	7.436	0
	<u>0</u>	<u>56.592</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	7.436	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>7.436</u>	<u>0</u>

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Diverse

Der antages ikke at være sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser udover sædvanlige for branchen.

## 13 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Kim Nørgaard Herping, Lemvig

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle omkostninger	18.060	49.031
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	433.873	429.416
Skat af årets resultat	-64.028	59.040
	<u><b>387.905</b></u>	<u><b>537.487</b></u>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	511.873	-75.821
Ændring i leverandører m.v.	-565.204	-76.409
	<u><b>-53.331</b></u>	<u><b>-152.230</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nørgaards Fliser 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.



## **Regnskabspraksis**

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og 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.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

# Regnskabspraksis

## 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-6 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

## Tilgodehavender

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

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

# Regnskabspraksis

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede anparter, som indregnes til kostpris.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## 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

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.

# Regnskabspraksis

## 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.