
Krarpgaard A/S

Krarpvej 54, 7800 Skive

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 37 76 17 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2017

Niels Jørgen Jacobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Krarupgaard 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Krarup, den 30. maj 2017

Direktion

Niels Jørgen Jacobsen

Bestyrelse

Susanne Rosendal Jacobsen
formand

Niels Martin Rosendal
Jacobsen

Jens Michael Rosendal
Jacobsen

Niels Jørgen Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Krarupgaard A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Krarupgaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 30. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Krarupgaard A/S
Krarupvej 54
7800 Skive

Telefon: 97 51 05 80
E-mail: njj@krarupgaard.dk

CVR-nr.: 37 76 17 10
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Susanne Rosendal Jacobsen, formand
Niels Martin Rosendal Jacobsen
Jens Michael Rosendal Jacobsen
Niels Jørgen Jacobsen

Direktion

Niels Jørgen Jacobsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Salling Bank A/S
Frederiksgade 6
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Bruttofortjeneste		2.249.784
Administrationsomkostninger		-396.944
Resultat af ordinær primær drift		1.852.840
Finansielle indtægter	3	143.022
Finansielle omkostninger	4	-1.927.808
Resultat før skat		68.054
Skat af årets resultat	5	-16.000
Årets resultat		52.054

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		52.054
		52.054

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Grunde og bygninger		123.021.334
Produktionsanlæg og maskiner		7.963.343
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>7.378.342</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>138.363.019</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>428.310</u>
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>428.310</u>
Anlægsaktiver		<u>138.791.329</u>
Varebeholdninger	8	<u>3.075.557</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		847.800
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.333.091
Andre tilgodehavender		<u>1.190</u>
Tilgodehavender		<u>2.182.081</u>
Likvide beholdninger		<u>23.008</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.280.646</u>
Aktiver		<u>144.071.975</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		28.554.791
Egenkapital		29.054.791
Hensættelse til udskudt skat	9	9.574.000
Hensatte forpligtelser		9.574.000
Gæld til realkreditinstitutter		85.118.110
Kreditinstitutter		786.672
Langfristede gældsforpligtelser	10	85.904.782
Gæld til realkreditinstitutter	10	1.740.000
Kreditinstitutter	10	3.235.024
Leverandører af varer og tjenesteydelser		607.792
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.092.374
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.395.470
Anden gæld		7.467.742
Kortfristede gældsforpligtelser		19.538.402
Gældsforpligtelser		105.443.184
Passiver		144.071.975
Hovedaktivitet	1	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	29.170.401	29.670.401
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	6.482.934	6.482.934
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-7.234.598	-7.234.598
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	84.000	84.000
Årets resultat	0	52.054	52.054
Egenkapital 31. december	500.000	28.554.791	29.054.791

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Årets resultat		52.054
Reguleringer	11	3.959.630
Ændring i driftskapital	12	<u>-750.002</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.261.682
Renteindbetalinger og lignende		143.022
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.927.807</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.476.897
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.456.180
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-56.192
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.987.800</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.524.572
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-12.620.241
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.248.635
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		11.004.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		850.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		<u>5.092.374</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-922.502
Ændring i likvider		-1.970.177
Likvider 1. januar		<u>-891.839</u>
Likvider 31. december		-2.862.016
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		23.008
Kassekredit		<u>-2.885.024</u>
Likvider 31. december		-2.862.016

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er planteavl og ejendomsudlejning.

2 Medarbejderforhold

	2016 DKK
Lønninger	1.223.690
Andre omkostninger til social sikring	24.718
	<u>1.248.408</u>

Lønninger og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	1.248.408
	<u>1.248.408</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>
---	-----------------

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter associerede virksomheder	24.238
Andre finansielle indtægter	17.095
Valutakursgevinster	101.689
	<u>143.022</u>

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.927.808
	<u>1.927.808</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0
Årets udskudte skat	16.000
	<u>16.000</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	123.303.357	8.467.209	6.282.917
Tilgang i årets løb	1.079.839	173.541	3.202.800
Afgang i årets løb	0	0	-1.419.978
Kostpris 31. december	<u>124.383.196</u>	<u>8.640.750</u>	<u>8.065.739</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>1.361.862</u>	<u>677.407</u>	<u>687.397</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.361.862</u>	<u>677.407</u>	<u>687.397</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>123.021.334</u>	<u>7.963.343</u>	<u>7.378.342</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	372.118
Tilgang i årets løb	<u>56.192</u>
Kostpris 31. december	<u>428.310</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>428.310</u>

8 Varebeholdninger

	2016 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	136.500
Varer under fremstilling	374.850
Færdigvarer og handelsvarer	<u>2.564.207</u>
	<u>3.075.557</u>

Noter til årsregnskabet

	2016
	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat	
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	9.642.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	16.000
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-84.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	9.574.000

10 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	72.758.110
Mellem 1 og 5 år	12.360.000
Langfristet del	85.118.110
Inden for 1 år	1.740.000
	86.858.110

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	786.672
Langfristet del	786.672
Inden for 1 år	350.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.885.024
Kortfristet del	3.235.024
	4.021.696

Noter til årsregnskabet

	2016
	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-143.022
Finansielle omkostninger	1.927.808
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.158.844
Skat af årets resultat	16.000
	3.959.630
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-361.357
Ændring i tilgodehavender	-152.377
Ændring i leverandører m.v.	515.396
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-751.664
	-750.002
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	
Pant og sikkerhedsstillelse	
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:	
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	123.021.334
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:	
Ejerpantebreve på i alt TDKK 11.865, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	123.021.334
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for finansieringsinstitutter:	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af	3.413.298

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Niels Jørgen Jacobsen Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Krarupgaard A/S for 2016 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 2016 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger.

Noter, regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske virksomheder. Selskabsskatten 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.

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	10-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Noter, regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelshaverkonti og driftsfonde.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Beholdning af salgsafgrøder indregnes til forventet salgsværdi.

Tilgodehavender

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

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

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 nominel 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” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.