
Herning Taxa

Sakskøbingvej 8, 7400 Herning

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 38 01 41 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på foreningens
ordinære generalforsamling
den 1 /4 2017

Søren Kjær
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Foreningsoplysninger

Foreningsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Herning Taxa.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. marts 2017

Bestyrelse

Kir Minet Kirstine Johansen
formand

Povl Flemming Nissen

Heine Lund Jensen

Kaj Ove Sørsensen

Kaj Allan Mørup

Kritiske revisorer

Vi har gennemgået og godkendt nærværende årsrapport.

Per Jespersen

Knud Erik Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Herning Taxa

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herning Taxa for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af foreningen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 foreningens 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 foreningens 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 regnskabet 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Herning, den 17. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen

Herning Taxa
Sakskøbingvej 8
7400 Herning

Telefon: 97127790
Telefax: 97225387

CVR-nr.: 38 01 41 10
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Kir Minet Kirstine Johansen, formand
Povl Flemming Nissen
Heine Lund Jensen
Kaj Ove Sørsensen
Kaj Allan Mørup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

Advokatfirmaet DAHL
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Handelsbanken
Østergade 2
7400 Herning

Sparekassen Thy
Dalgasgade 58
7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningen, Herning Taxa, er en sammenslutning af hyrevognsejere, der har opnået bevilling til hyrekørsel i Herning Kommune.

Foreningens formål er at varetage tilladelsesindehavernes økonomiske interesser i forbindelse med taxikørsel, fastsættelse af priser samt personbefordring i øvrigt i Herning Kommune, samt at varetage fælles interesser over for de offentlige myndigheder m.v.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 573.446, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.336.239.

Årets resultat anses som utilfredsstillende, idet rutekørslen fra 1/8 til 31/12 har givet underskud. Derudover har der i samme periode været behov for ekstra bemanning.

Herning Taxa har i regnskabsåret afsluttet investering i udskiftning og modernisering af vognanlæg.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		5.180.526	6.703.285
Andre eksterne omkostninger		-1.664.271	-2.766.005
Bruttoresultat		3.516.255	3.937.280
Personaleomkostninger	1	-3.720.466	-3.522.332
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-521.612	-314.177
Resultat før finansielle poster		-725.823	100.771
Finansielle indtægter		3.180	4.481
Finansielle omkostninger		-7.803	-14.575
Resultat før skat		-730.446	90.677
Skat af årets resultat	3	157.000	-43.477
Årets resultat		-573.446	47.200

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-573.446	47.200
		-573.446	47.200

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		557.805	573.161
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.333.458	1.290.964
Materielle anlægsaktiver	4	1.891.263	1.864.125
Anlægsaktiver		1.891.263	1.864.125
Varebeholdninger		4.396	13.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.643.621	4.735.839
Udskudt skatteaktiv	6	435.000	278.000
Selskabsskat		112.000	0
Periodeafgrænsningsposter		20.599	18.988
Tilgodehavender		4.211.220	5.032.827
Likvide beholdninger		2.382.466	2.539.693
Omsætningsaktiver		6.598.082	7.585.567
Aktiver		8.489.345	9.449.692

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Indskudskapital		421.255	421.255
Overført resultat		3.914.984	4.488.430
Egenkapital	5	4.336.239	4.909.685
Depositum, vognmænd Herning Taxa		419.225	419.225
Depositum, vognmænd Ikast Taxa		437.500	437.500
Langfristede gældsforpligtelser		856.725	856.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		416.523	591.911
Gæld/afregningskonto, vognmænd		2.214.392	2.045.426
Selskabsskat		0	158.477
Anden gæld		270.843	149.418
Periodeafgrænsningsposter		394.623	738.050
Kortfristede gældsforpligtelser		3.296.381	3.683.282
Gældsforpligtelser		4.153.106	4.540.007
Passiver		8.489.345	9.449.692
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-573.446	47.200
Reguleringer	7	369.235	367.747
Ændring i driftskapital	8	870.834	377.662
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		666.623	792.609
Renteindbetalinger og lignende		3.180	4.481
Renteudbetalinger og lignende		-7.802	-14.573
Pengestrømme fra ordinær drift		662.001	782.517
Betalt selskabsskat		-270.477	-364.472
Pengestrømme fra driftsaktivitet		391.524	418.045
Køb af materielle anlægsaktiver		-548.751	-904.886
Salg af materielle anlægsaktiver		0	1.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-548.751	-903.886
Tilbagebetaling af depositum vognmænd Herning		0	-514.225
Kontant kapitalforhøjelse		30.824	0
Nettoindskud medlemmer		-30.824	-10.275
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	-524.500
Ændring i likvider		-157.227	-1.010.341
Likvider 1. januar		2.539.693	3.550.034
Likvider 31. december		2.382.466	2.539.693
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.382.466	2.539.693
Likvider 31. december		2.382.466	2.539.693

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.277.343	3.090.406
Pensioner	337.839	344.293
Andre omkostninger til social sikring	70.396	59.996
Andre personaleomkostninger	34.888	27.637
	<u>3.720.466</u>	<u>3.522.332</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>527.056</u>	<u>483.592</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	521.612	315.177
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-1.000
	<u>521.612</u>	<u>314.177</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	220.477
Årets udskudte skat	-157.000	-177.000
	<u>-157.000</u>	<u>43.477</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	744.250	6.489.049
Tilgang i årets løb	0	548.750
Afgang i årets løb	0	-4.754.742
Kostpris 31. december	<u>744.250</u>	<u>2.283.057</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	171.089	5.198.085
Årets afskrivninger	15.356	506.256
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.754.742
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>186.445</u>	<u>949.599</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>557.805</u>	<u>1.333.458</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>3-5 år</u>

5 Egenkapital

	Indskudskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	421.255	4.488.430	4.909.685
Indtræden	30.824	0	30.824
Udtræden	-30.824	0	-30.824
Årets resultat	0	-573.446	-573.446
Egenkapital 31. december	<u>421.255</u>	<u>3.914.984</u>	<u>4.336.239</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
6 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-309.000	-195.000
Periodeafgrænsningsposter	6.000	-83.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-132.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	435.000	278.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	435.000	278.000
Regnskabsmæssig værdi	435.000	278.000
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.180	-4.481
Finansielle omkostninger	7.803	14.575
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	521.612	314.176
Skat af årets resultat	-157.000	43.477
	369.235	367.747
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.099.257	-268.652
Ændring i leverandører m.v.	-228.423	646.314
	870.834	377.662

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebrev DKK 2.850.000 med pant i ejendommen Saksøbingvej 8 med regnskabsmæssig værdi på	557.805	573.161
Ejerpantebrev DKK 2.500.000 med sikkerhed i andre anlæg, driftsmateriel og inventar ligger i eget depot.		

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Herning Taxa 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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

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 foreningen.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder udgifter til vedligeholdelse, lokaler, kontorhold samt salg og distribution mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter, 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.

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	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 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 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Noter, regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

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, 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.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser foreningens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt foreningens 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 eksklusiv 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.