
Sølyst Agro ApS

Næstildvej 8, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 39 98 37 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /3 2021

Lars Langhoff
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Sølyst Agro 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstildvej, den 1. marts 2021

Direktion

Poul Goul Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sølyst Agro ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sølyst Agro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Skive, den 1. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sølyst Agro ApS
Næstildvej 8
7860 Spøttrup

Telefon: 97 58 10 68
E-mail: gouljensen@mail.dk

CVR-nr.: 39 98 37 29
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Poul Goul Jensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Codex Advokater Advokatpartnerselskab
Damhaven 5 B, 1, postboks 259
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste før værdireguleringer | | 3.011.267 | 2.847.611 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | | 18.800 | -17.700 |
| Bruttofortjeneste | | 3.030.067 | 2.829.911 |
| Administrationsomkostninger | | -60.352 | -100.831 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.969.715 | 2.729.080 |
| Finansielle indtægter | 2 | 125.176 | 181 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -194.541 | -284.006 |
| Resultat før skat | | 2.919.150 | 2.427.555 |
| Skat af årets resultat | 4 | -707.468 | -496.850 |
| Årets resultat | | 2.211.682 | 1.930.705 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| Overført resultat | | 2.211.682 | 1.930.705 |
| | | 2.211.682 | 1.930.705 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 20.713.000 | 20.965.000 |
| Biologiske aktiver | | 1.048.100 | 1.029.300 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 391.200 | 533.600 |
| Materielle anlægsaktiver | | 22.152.300 | 22.527.900 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.161.541 | 24.201 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.161.541 | 24.201 |
| Anlægsaktiver | | 23.313.841 | 22.552.101 |
| Varebeholdninger | 5 | 984.200 | 982.350 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 202.109 | 457.308 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 85.627 | 1.253.150 |
| Andre tilgodehavender | | 257.457 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 5.000 | 200.000 |
| Tilgodehavender | | 550.193 | 1.910.458 |
| Likvide beholdninger | | 3.401.483 | 2.177.048 |
| Omsætningsaktiver | | 4.935.876 | 5.069.856 |
| Aktiver | | 28.249.717 | 27.621.957 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 6.142.387 | 3.930.705 |
| Egenkapital | | 6.642.387 | 4.430.705 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 20.313.503 | 21.153.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 20.313.503 | 21.153.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 6 | 843.000 | 847.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 359.916 | 174.551 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 655.055 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 90.911 | 35.479 |
| Anden gæld | | 0 | 326.167 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.293.827 | 2.038.252 |
| Gældsforpligtelser | | 21.607.330 | 23.191.252 |
| Passiver | | 28.249.717 | 27.621.957 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
|---|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 2020 | | | |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 3.930.705 | 4.430.705 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>2.211.682</u> | <u>2.211.682</u> |
| Egenkapital 31. december | <u>500.000</u> | <u>6.142.387</u> | <u>6.642.387</u> |
| 2019 | | | |
| Egenkapital 1. januar | 0 | 0 | 0 |
| Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse | 500.000 | 2.000.000 | 2.500.000 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>1.930.705</u> | <u>1.930.705</u> |
| Egenkapital 31. december | <u>500.000</u> | <u>3.930.705</u> | <u>4.430.705</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 2.211.682 | 1.930.705 |
| Reguleringer | 7 | 1.156.233 | 1.166.075 |
| Ændring i driftskapital | 8 | 1.078.045 | -2.156.610 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 4.445.960 | 940.170 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 59.870 | 181 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -227.207 | -284.007 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 4.278.623 | 656.344 |
| Betalt selskabsskat | | -512.468 | -696.850 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 3.766.155 | -40.506 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | 0 | -22.352.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -1.137.340 | -24.201 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 15.000 | 468.000 |
| Andre reguleringer | | -18.800 | -1.029.300 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -1.141.140 | -22.937.501 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -843.499 | 0 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -655.055 | 0 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 22.000.000 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 655.055 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 0 | 2.500.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.498.554 | 25.155.055 |
| Ændring i likvider | | 1.126.461 | 2.177.048 |
| Likvider 1. januar | | 2.177.048 | 0 |
| Kursregulering omsætningsværdipapirer | | 97.974 | 0 |
| Likvider 31. december | | 3.401.483 | 2.177.048 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.401.483 | 2.177.048 |
| Likvider 31. december | | 3.401.483 | 2.177.048 |

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive svineproduktion.

| | <u>2020</u> DKK | <u>2019</u> DKK |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 125.176 | 181 |
| | <u>125.176</u> | <u>181</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 194.541 | 284.006 |
| | <u>194.541</u> | <u>284.006</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 512.468 | 696.850 |
| Årets udskudte skat | 195.000 | -200.000 |
| | <u>707.468</u> | <u>496.850</u> |
| 5 Varebeholdninger | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 185.900 | 208.750 |
| Færdigvarer og handelsvarer | 798.300 | 773.600 |
| | <u>984.200</u> | <u>982.350</u> |

Noter til årsregnskabet

6 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:

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 16.939.501 | 17.798.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.374.002 | 3.355.000 |
| Langfristet del | 20.313.503 | 21.153.000 |
| Inden for 1 år | 843.000 | 847.000 |
| | 21.156.503 | 22.000.000 |

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -125.176 | -181 |
| Finansielle omkostninger | 194.541 | 284.006 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 379.400 | 385.400 |
| Skat af årets resultat | 707.468 | 496.850 |
| | 1.156.233 | 1.166.075 |

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | -1.850 | -982.350 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.165.267 | -1.710.458 |
| Ændring i leverandører m.v. | -85.372 | 536.198 |
| | 1.078.045 | -2.156.610 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2020</u> DKK | <u>2019</u> DKK |
|--|--------------------|--------------------|
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 20.713.000 | 20.965.000 |

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Teglgaarden Agro ApS, der er administrationselskab 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.

Der er indgået lejekontrakter på jord.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sølyst Agro ApS for 2020 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 2020 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabet.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger.

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 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 danske koncernvirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige 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 | 20-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 30.000 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelshaverkonti og børsnoterede værdipapirer.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi. Børsnoterede værdipapirer opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

Besætning måles til handelspris, svarende til den aktuelle notering på statustidspunktet.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.