
Leoka A/S

Borgergade 43, 9620 Aalestrup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 80 73 47 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/9 2019

Leif Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Leoka 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 13. september 2019

Direktion

Leif Kristensen

Bestyrelse

Peter Hededam Christensen
formand

Claus Skjoldmose Thomsen

Charlotte Skov Thomsen

Søren Møller Hansen

Leif Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Leoka A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leoka A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 13. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

Selskabsoplysninger

Selskabet

Leoka A/S
Borgergade 43
9620 Aalestrup

CVR-nr.: 80 73 47 19
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Vesthimmerland

Bestyrelse

Peter Hededam Christensen, formand
Claus Skjoldmose Thomsen
Charlotte Skov Thomsen
Søren Møller Hansen
Leif Kristensen

Direktion

Leif Kristensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Jutlander Bank A/S
Markedsvej 5-7
9600 Aars

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		1.215.007	1.552.810
Distributionsomkostninger		-119.271	-116.208
Administrationsomkostninger	2	<u>-734.318</u>	<u>-475.563</u>
Resultat af ordinær primær drift		361.418	961.039
Finansielle indtægter	3	4.973	737
Finansielle omkostninger	4	<u>-134.901</u>	<u>-236.083</u>
Resultat før skat		231.490	725.693
Skat af årets resultat	5	<u>-51.280</u>	<u>-173.896</u>
Årets resultat		<u>180.210</u>	<u>551.797</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	90.000
Overført resultat		<u>180.210</u>	<u>461.797</u>
		<u>180.210</u>	<u>551.797</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		3.507.559	3.659.002
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		291.190	291.190
Materielle anlægsaktiver	6	3.798.749	3.950.192
Anlægsaktiver		3.798.749	3.950.192
Varebeholdninger	7	2.416.932	2.293.759
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.946.903	1.582.738
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	10.250
Andre tilgodehavender		30.000	14.098
Periodeafgrænsningsposter		189.176	118.181
Tilgodehavender		2.166.079	1.725.267
Likvide beholdninger		18	18
Omsætningsaktiver		4.583.029	4.019.044
Aktiver		8.381.778	7.969.236

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		887.892	707.682
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	90.000
Egenkapital	8	1.387.892	1.297.682
Hensættelse til udskudt skat	9	523.000	477.000
Hensatte forpligtelser		523.000	477.000
Ansvarlig lånekapital		1.150.000	1.500.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.120.560	2.224.649
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.270.560	3.724.649
Ansvarlig lånekapital	10	356.500	358.416
Gæld til realkreditinstitutter	10	104.088	102.267
Kreditinstitutter		786.166	224.782
Leverandører af varer og tjenesteydelser		899.061	691.353
Gæld til associerede virksomheder		76.750	0
Selskabsskat		143.176	137.896
Anden gæld		834.585	955.191
Kortfristet gæld		3.200.326	2.469.905
Gældsforpligtelser		6.470.886	6.194.554
Passiver		8.381.778	7.969.236
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		180.210	551.797
Reguleringer	11	332.651	560.686
Ændring i driftskapital	12	-476.883	-400.805
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		35.978	711.678
Renteindbetalinger og lignende		4.973	737
Renteudbetalinger og lignende		-134.901	-236.079
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-93.950	476.336
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-10.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-10.000
Ændring i gæld til realkreditinstitutter		-102.268	-2.232.887
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-351.916	-351.917
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	2.400.000
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		76.750	0
Betalt udbytte		-90.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-467.434	-184.804
Ændring i likvider		-561.384	281.532
Likvider 1. maj		-224.764	-506.296
Likvider 30. april		-786.148	-224.764
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		18	18
Kassekredit		-786.166	-224.782
Likvider 30. april		-786.148	-224.764

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år at fabricere og afsætte stålinventar og stålkonstruktioner.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	5.751.249	5.927.019
Pensioner	456.072	434.859
Andre omkostninger til social sikring	306.597	187.645
Andre personaleomkostninger	152.865	261.751
	<u>6.666.783</u>	<u>6.811.274</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.212.569	6.587.800
Administrationsomkostninger	454.214	223.474
	<u>6.666.783</u>	<u>6.811.274</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.973	737
	<u>4.973</u>	<u>737</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	134.901	236.083
	<u>134.901</u>	<u>236.083</u>

Noter til årsregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.280	137.896
Årets udskudte skat	46.000	36.000
	51.280	173.896
 6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	6.445.625	4.880.979
Kostpris 30. april	6.445.625	4.880.979
Af- og nedskrivninger 1. maj	2.786.623	4.589.789
Årets afskrivninger	151.443	0
Af- og nedskrivninger 30. april	2.938.066	4.589.789
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.507.559	291.190
Afskrives over	40 år	5-7 år
 7 Varebeholdninger	2019 DKK	2018 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.220.502	1.322.131
Varer under fremstilling	1.196.430	971.628
	2.416.932	2.293.759

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	707.682	90.000	1.297.682
Betalt ordinært udbytte	0	0	-90.000	-90.000
Årets resultat	0	180.210	0	180.210
Egenkapital 30. april	500.000	887.892	0	1.387.892

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	523.000	477.000
	523.000	477.000

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:

Ansvarlig lånekapital

Efter 5 år	150.000	450.000
Mellem 1 og 5 år	1.000.000	1.050.000
Langfristet del	1.150.000	1.500.000
Inden for 1 år	356.500	358.416
	1.506.500	1.858.416

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2019	2018
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.685.360	1.797.054
Mellem 1 og 5 år	435.200	427.595
Langfristet del	2.120.560	2.224.649
Inden for 1 år	104.088	102.267
	2.224.648	2.326.916

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-4.973	-737
Finansielle omkostninger	134.901	236.083
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	151.443	151.444
Skat af årets resultat	51.280	173.896
	332.651	560.686

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-123.173	-359.640
Ændring i tilgodehavender	-440.811	-616.442
Ændring i leverandører m.v.	87.101	575.277
	-476.883	-400.805

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
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	3.507.559	3.659.002
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Skadesløsbrev på i alt TDKK 1.500, der giver pant i goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, tilgodehavender fra salg samt lager til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.655.025	4.167.687
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	87.579	0
Mellem 1 og 5 år	467.088	0
Efter 5 år	48.655	0
	<u>603.322</u>	<u>0</u>
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30. april 2019.		

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Leoka A/S for 2018/19 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 2018/19 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklameomkostninger, herunder af- og nedskrivninger

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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.

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:

Ejendom	40 år
Driftsmidler	7 år
Edb-hardware	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.