
RTR A/S

Søndre Mellemvej 35, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 81 20 52 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2016

Preben Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for RTR 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 26. september 2016

Direktion

Preben Nielsen

Bestyrelse

Anitta Synnestved Vuijk

Anne-Lise Marie Nielsen

Vognmand Preben Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i RTR A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RTR A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 26. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Munk
statsautoriseret revisor

Dennis Mielcke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

RTR A/S
Søndre Mellevej 35
4000 Roskilde

Telefon: 46757530
Telefax: 46757554
E-mail: info@renovationstransport.dk
Hjemmeside: www.renovationstransport.dk

CVR-nr.: 81 20 52 13
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 28. juni 1977
Regnskabsår: 39. regnskabsår
Hjemstedskommune: Roskilde

Bestyrelse

Anitta Synnestved Vuijk
Anne-Lise Marie Nielsen
Preben Nielsen

Direktion

Preben Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive vognmandsforretning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 317.589, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.961.910.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		14.477.326	15.438.887
Personaleomkostninger	1	-11.902.627	-12.609.157
Resultat før afskrivninger		2.574.699	2.829.730
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.109.653	-2.605.418
Resultat før finansielle poster		465.046	224.312
Finansielle indtægter	3	216.592	246.162
Finansielle omkostninger	4	-209.747	-273.530
Resultat før skat		471.891	196.944
Skat af årets resultat	5	-154.302	9.906
Årets resultat		317.589	206.850

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.500.000
Overført resultat		317.589	-2.293.150
		317.589	206.850

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		10.901.287	8.161.367
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.674.728	1.941.082
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	12.576.015	10.102.449
Andre tilgodehavender		36.380	35.626
Finansielle anlægsaktiver		36.380	35.626
Anlægsaktiver		12.612.395	10.138.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.650.091	4.510.563
Andre tilgodehavender		0	3.672
Selskabsskat		62.555	0
Periodeafgrænsningsposter		716.801	731.068
Tilgodehavender		6.429.447	5.245.303
Værdipapirer		18.425	1.010.465
Likvide beholdninger		246.493	1.538.573
Omsætningsaktiver		6.694.365	7.794.341
Aktiver		19.306.760	17.932.416

Balance 30. april

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.461.910	4.144.321
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.500.000
Egenkapital	7	4.961.910	7.144.321
Hensættelse til udskudt skat		533.183	347.877
Hensatte forpligtelser		533.183	347.877
Leasingforpligtelser		5.727.621	3.321.070
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.727.621	3.321.070
Kreditinstitutter		7.217	18.754
Leasingforpligtelser	8	1.374.285	1.219.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.149.485	1.513.997
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.734.188	1.317.241
Selskabsskat		0	62.830
Anden gæld		2.818.871	2.987.320
Kortfristede gældsforpligtelser		8.084.046	7.119.148
Gældsforpligtelser		13.811.667	10.440.218
Passiver		19.306.760	17.932.416
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		317.589	206.850
Reguleringer	10	2.257.110	2.622.881
Ændring i driftskapital	11	-655.305	557.542
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.919.394	3.387.273
Renteindbetalinger og lignende		24.839	104.253
Renteudbetalinger og lignende		-203.115	-273.530
Pengestrømme fra ordinær drift		1.741.118	3.217.996
Betalt selskabsskat		-94.381	-56.205
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.646.737	3.161.791
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.208.220	-2.345.133
Salg af materielle anlægsaktiver		625.000	100.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.583.220	-2.245.133
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-11.537	-453.013
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.721.299	-1.407.984
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.283.129	1.547.220
Forskydning mellemregninger hos tilknyttede virksomheder		416.947	-816.806
Betalt udbytte		-2.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		467.240	-1.130.583
Ændring i likvider		-2.469.243	-213.925
Likvider 1. maj		2.549.038	2.621.054
Kursregulering omsætningsværdipapirer		185.123	141.909
Likvider 30. april		264.918	2.549.038
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		246.493	1.538.573
Værdipapirer		18.425	1.010.465
Likvider 30. april		264.918	2.549.038

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.524.157	10.970.630
Pensioner	1.013.768	1.086.310
Andre omkostninger til social sikring	186.861	243.696
Andre personaleomkostninger	177.841	308.521
	<u>11.902.627</u>	<u>12.609.157</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.292.917	2.671.043
Gevinst og tab ved afhændelse	-183.264	-65.625
	<u>2.109.653</u>	<u>2.605.418</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	9.761
Andre finansielle indtægter	216.592	236.401
	<u>216.592</u>	<u>246.162</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	28.537	41.761
Andre finansielle omkostninger	181.210	231.748
Kursreguleringer omkostninger	0	21
	<u>209.747</u>	<u>273.530</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-62.555	62.830
Årets udskudte skat	185.306	-72.736
Regulering af skat vedrørende tidligere år	31.551	0
	154.302	-9.906

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	37.723.766	6.667.591	87.681	44.479.038
Tilgang i årets løb	4.832.975	375.245	0	5.208.220
Afgang i årets løb	-2.652.941	-551.700	0	-3.204.641
Kostpris 30. april	39.903.800	6.491.136	87.681	46.482.617
Ned- og afskrivninger 1. maj	29.562.399	4.726.510	87.681	34.376.590
Årets afskrivninger	1.651.319	641.598	0	2.292.917
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.211.205	-551.700	0	-2.762.905
Ned- og afskrivninger 30. april	29.002.513	4.816.408	87.681	33.906.602
Regnskabsmæssig værdi 30. april	10.901.287	1.674.728	0	12.576.015
Afskrives over	6 år	6 år	5 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	8.196.686	326.894	0	

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	år	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	4.144.321	2.500.000	7.144.321
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	317.589	0	317.589
Egenkapital 30. april	500.000	4.461.910	0	4.961.910

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt DKK 250.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 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:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	1.149.225	380.570
Mellem 1 og 5 år	4.578.396	2.940.500
Langfristet del	5.727.621	3.321.070
Inden for 1 år	1.374.285	1.219.006
	7.101.906	4.540.076

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Løsøre pant nom. t.kr. 5.400 i driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi på	1.618.140	1.848.219
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasinggæld:		
Lastbiler og kærre erhvervet med ejendomsforbehold	8.523.580	4.690.078

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Greani Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske 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 til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-216.592	-246.162
Finansielle omkostninger	209.747	273.530
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.109.653	2.605.419
Skat af årets resultat	154.302	-9.906
	<u>2.257.110</u>	<u>2.622.881</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.122.342	857.777
Ændring i leverandører m.v.	467.037	-300.235
	<u>-655.305</u>	<u>557.542</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for RTR A/S for 2015/16 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 2015/16 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra kørselsydeler indregnes og måles, når fordele og risici 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.

Drift, lastbiler

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

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Selskabet er sambeskattet med de danske tilknyttede selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

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, indretning af lejede lokaler	5 år
Lastbiler (scrapværdi på 20%)	6 år
Minicontainere	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Regnskabspraksis

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

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 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.

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.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne likvide beholdninger og værdipapirer

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.