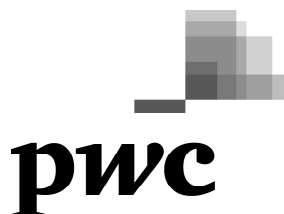

Kubi Ståldesign A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 28 86 05 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2014

Jacob Hall
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Kubi Ståldesign 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spjald, den 23. juni 2014

Direktion

Knud Møllegaard Bilgrav

Bestyrelse

Knud Møllegaard Bilgrav

Heidi Marianne Bilgrav

Erling Damgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kubi Ståldesign A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kubi Ståldesign A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Skjern, den 23. juni 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Hall

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kubi Ståldesign A/S
Sivvej 2
6971 Spjald

Telefon: 96 94 40 70

CVR-nr.: 28 86 05 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 24. juni 2005

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Knud Møllegaard Bilgrav
Heidi Marianne Bilgrav
Erling Damgaard

Direktion

Knud Møllegaard Bilgrav

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

vestjyskBANK
Hovedgaden 43
6971 Spjald

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i årets løb omfattet forhandling og forarbejdning af stålprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på DKK 173.091, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 657.547.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		2.652.788	3.795.754
Personaleomkostninger	1	-2.371.002	-3.050.404
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-323.045	-536.347
Resultat før finansielle poster		-41.259	209.003
Finansielle indtægter		9.168	47.979
Finansielle omkostninger		-163.882	-189.739
Resultat før skat		-195.973	67.243
Skat af årets resultat	3	22.882	-16.923
Årets resultat		-173.091	50.320

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-173.091	50.320
	-173.091	50.320

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		835.625	1.146.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	835.625	1.146.098
Anlægsaktiver		835.625	1.146.098
Varebeholdninger	6	1.287.076	1.619.827
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.190.205	1.739.012
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		219.896	202.913
Andre tilgodehavender		30.482	17.150
Udskudt skatteaktiv	7	186.962	164.080
Tilgodehavender		1.627.545	2.123.155
Omsætningsaktiver		2.914.621	3.742.982
Aktiver		3.750.246	4.889.080

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.126.333	1.126.333
Overført resultat		-968.786	-795.693
Egenkapital	8	657.547	830.640
Kreditinstitutter		788.029	1.084.271
Langfristede gældsforpligtelser	9	788.029	1.084.271
Kreditinstitutter	9	1.197.052	1.199.059
Leverandører af varer og tjenesteydelser		576.283	1.127.574
Anden gæld		531.335	647.536
Kortfristede gældsforpligtelser		2.304.670	2.974.169
Gældsforpligtelser		3.092.699	4.058.440
Passiver		3.750.246	4.889.080
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Årets resultat		-173.091	50.320
Reguleringer	12	404.303	682.474
Ændring i driftskapital	13	183.750	363.506
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		414.962	1.096.300
Renteindbetalinger og lignende		9.168	47.979
Renteudbetalinger og lignende		-163.882	-189.739
Pengestrømme fra driftsaktivitet		260.248	954.540
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-50.584
Salg af materielle anlægsaktiver		38.000	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		38.000	-30.584
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-287.333	-268.094
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-270.675
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-287.333	-538.769
Ændring i likvider		10.915	385.187
Likvider 1. januar		-929.839	-1.315.026
Likvider 31. december		-918.924	-929.839
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-918.924	-929.839
Likvider 31. december		-918.924	-929.839

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.996.787	2.531.081
Pensioner	278.677	402.265
Andre omkostninger til social sikring	57.850	74.548
Andre personaleomkostninger	37.688	42.510
	2.371.002	3.050.404
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 7	 9
 Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	361.045	551.764
Gevinst og tab ved afhændelse	-38.000	-15.417
	323.045	536.347
 3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-22.882	16.923
	-22.882	16.923

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	8.293.760	483.517	264.985
Afgang i årets løb	-152.050	-55.236	0
Kostpris 31. december	8.141.710	428.281	264.985
Opskrivninger 1. januar	1.501.777	0	0
Opskrivninger 31. december	1.501.777	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.649.439	483.517	264.985
Årets afskrivninger	310.473	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-152.050	-55.236	0
Ned- og afskrivninger 31. december	8.807.862	428.281	264.985
Regnskabsmæssig værdi 31. december	835.625	0	0
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	600.711	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning	234.914	0	0

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	300.000
Kostpris 31. december	300.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	300.000
Ned- og afskrivninger 31. december	300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
6 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	1.050.917	1.081.202
Varer under fremstilling	236.159	538.625
	1.287.076	1.619.827

7 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	34.000	46.206
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-220.962	-210.286
Overført til udskudt skatteaktiv	186.962	164.080
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	186.962	164.080
Regnskabsmæssig værdi	186.962	164.080

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.126.333	-795.695	830.638
Årets resultat	0	0	-173.091	-173.091
Egenkapital 31. december	500.000	1.126.333	-968.786	657.547

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

9 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:

	2013 DKK	2012 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	46.527	195.931
Mellem 1 og 5 år	741.502	888.340
Langfristet del	<u>788.029</u>	<u>1.084.271</u>
 Inden for 1 år	278.128	269.220
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	918.924	929.839
Kortfristet del	<u>1.197.052</u>	<u>1.199.059</u>
	<u>1.985.081</u>	<u>2.283.330</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for gæld til vestjyskBANK er der givet pant i øvrigt driftsmateriel på DKK 325.000.

Til sikkerhed for gæld til vestjyskBANK er der givet pant i virksomhedens laserskærer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør DKK 0.

vestjyskBANK har taget virksomhedspant på TDKK 3.000 i simple fordringer, varelagre, goodwill, driftsmidler og inventar.

Selskabet har kautioneret for gæld i Kubi Invest ApS til FIH Erhvervsbank. Gælden pr. 31. december 2012 andrager TDKK 2.286.

Noter til årsrapporten

11 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kubi Holding Spjald ApS, Sivvej 2, 6971 Spjald

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2013 DKK	2012 DKK
Finansielle indtægter	-9.168	-47.979
Finansielle omkostninger	163.882	189.739
Af- og nedskrivninger incl. tab og gevinst ved salg	272.471	523.791
Skat af årets resultat	-22.882	16.923
	404.303	682.474

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	332.751	332.667
Ændring i tilgodehavender	518.491	105.990
Ændring i leverandører m.v.	-667.492	-75.151
	183.750	363.506

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kubi Ståldesign A/S for 2013 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 2013 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med Kubi Holding Spjald ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende 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 og tjenesteydelser tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasing.

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 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, 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede 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 provenuet 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.

Regnskabspraksis

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 materielle 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 posten "Kassekredit" under kortfristede gældsforpligtelser

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.