

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Toldboden
8800 Viborg
Telefon 89252525
Telefax 89252550
www.deloitte.dk

Karup Varmeværk A.m.b.a.
CVR-nr. 16 85 98 18

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19. oktober 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.08.2017	8
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Karup Varmeværk A.m.b.a.

Godthåbsvej 2

7470 Karup

CVR-nr.: 16859818

Hjemstedskommune: Viborg

Bestyrelse

Steffen Madsen, formand

Palle Aagaard Kristensen, næstformand

Kristian Würtz, kasserer

Lars T. Løkkegaard

Michael Hansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for Karup Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup, den 19. oktober 2017

Bestyrelse

Steffen Madsen
formand

Palle Aagaard Kristensen
næstformand

Kristian Würtz
kasserer

Lars T. Løkkegaard

Michael Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Karup Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Karup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 selskabets 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Viborg, den 19.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at levere el- og varmeydelser til tilsluttede forbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016/17 udviser en underdækning på 26 t.kr. hvilket indregnes i kommende års priser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Varmesalg	1	8.779.737	8.142
Elsalg		5.949.287	5.671
Produktionsomkostninger		<u>(6.680.377)</u>	<u>(6.150)</u>
Dækningsbidrag		8.048.647	7.663
Andre eksterne omkostninger	2	(1.747.193)	(1.797)
Personaleomkostninger	3	(1.188.203)	(1.107)
Afskrivninger	4	(4.837.895)	(2.853)
Andre driftsindtægter, lejeindtægt antenne		52.781	53
Andre driftsindtægter, Viborgvej 2		<u>141.680</u>	<u>140</u>
Driftsresultat		469.817	2.099
Finansielle indtægter		139.921	0
Finansielle omkostninger		<u>(636.055)</u>	<u>(762)</u>
Ordinært resultat før skat		<u>(26.317)</u>	<u>1.337</u>
Årets over/underdækning		<u>26.317</u>	<u>(1.337)</u>
Årets resultat		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 31.08.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5	9.070.312	5.298
Grunde og bygninger, Viborgvej 2	5	304.977	339
Kedelrum	5	83.050	142
Solvarmeanlæg	5	<u>15.599.505</u>	<u>16.844</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>25.057.844</u>	<u>22.623</u>
Anlægsaktiver		<u>25.057.844</u>	<u>22.623</u>
Varebeholdning (brændselolie – ca. 10 tons)		<u>27.514</u>	<u>28</u>
Andre tilgodehavender		428.200	767
Resultat til indregning i kommende års priser		26.317	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>75.111</u>	<u>75</u>
Tilgodehavender		<u>529.628</u>	<u>842</u>
Likvide beholdninger		<u>6.396.992</u>	<u>9.405</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.954.134</u>	<u>10.275</u>
Aktiver		<u><u>32.011.978</u></u>	<u><u>32.898</u></u>

Balance pr. 31.08.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Tilslutningsafgift pr. 1. marts 1981		1.554.315	1.554
Henlæggelse til fremtidige investeringer		<u>7.350.000</u>	<u>4.350</u>
Egenkapital		<u>8.904.315</u>	<u>5.904</u>
Prioritetsgæld	6	<u>20.284.764</u>	<u>21.408</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>20.284.764</u>	<u>21.408</u>
Kortfristet del af KommuneKredit		1.122.921	1.100
Nettotilbagebetaling af varmebidrag		787.354	1.694
Resultat til indregning i kommende års priser		0	1.336
Anden gæld		<u>912.624</u>	<u>1.456</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.822.899</u>	<u>5.586</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.107.663</u>	<u>26.994</u>
Passiver		<u>32.011.978</u>	<u>32.898</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		469.817	2.098
Afskrivninger		4.837.895	2.853
Ændring i driftskapital	7	<u>(2.421.333)</u>	<u>(1.807)</u>
		2.886.379	3.144
Netto finansielle poster		<u>(496.134)</u>	<u>(762)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>2.390.245</u>	<u>2.382</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(4.275.397)</u>	<u>(2.697)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(4.275.397)</u>	<u>(2.697)</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		<u>(1.122.921)</u>	<u>(1.100)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(1.122.921)</u>	<u>(1.100)</u>
Ændring i likvide midler		(3.008.073)	(1.415)
Likvider 01.09.2016		<u>9.405.065</u>	<u>10.819</u>
Likvider 31.08.2017		<u>6.396.992</u>	<u>9.404</u>

Noter

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
1. Varmesalg		
Rum afgift	3.145.477	3.132
Fast afgift	483.252	485
Varmebidrag	3.813.084	3.259
Indregning af sidste års resultat i varmeprisen	<u>1.337.924</u>	<u>1.266</u>
	<u>8.779.737</u>	<u>8.142</u>
2. Andre eksterne omkostninger		
Elektricitet og vand	178.105	192
Kemikalier og hjælpematerialer	26.926	(4)
Service, gasmotor	358.325	328
Porto og telefon	86.739	40
Bankgebyrer	8.410	2
Forsikringer	287.263	277
Reparationer og vedligeholdelse	189.022	343
Drift af bil	21.043	20
Sikkerhedsudstyr	1.101	1
Kursusomkostninger	2.890	14
Edb-omkostninger	18.968	19
Revision og selvevaluering	41.200	25
Regnskabsmæssig og afgiftsmæssig assistance	0	82
Teknisk og juridisk assistance	21.173	3
Repræsentation, møder, rejser mv.	25.562	31
Kontingenter	88.595	105
Diverse driftsudgifter	47.995	246
Kontorartikler og tryksager	10.970	7
Tab på forbrugere	14.724	0
Annoncer	4.337	3
Ejendomsskatter mv.	<u>63.498</u>	<u>63</u>
	<u>1.496.846</u>	<u>1.797</u>

Noter

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.035.042	928
Forskydning, feriepenge	7.846	26
Pensionsbidrag	108.349	102
Kørselsgodtgørelse	604	2
ATP mv.	20.189	19.077
Andre personaleomkostninger	<u>16.173</u>	<u>30.265</u>
	<u>1.188.203</u>	<u>1.107</u>

4. Afskrivninger og henlæggelser

Produktionsanlæg og maskiner	500.230	515
Solvarmeanlæg	1.244.107	1.244
Grunde og bygninger, Viborgvej 2	59.318	35
Kedelrum	34.240	59
Henlæggelser	<u>3.000.000</u>	<u>1.000</u>
	<u>4.837.895</u>	<u>2.853</u>

	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Grunde og bygninger Viborgvej 2 kr.</u>	<u>Kedelrum kr.</u>	<u>Solvarme- anlæg kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.09.2016	33.969.115	999.637	1.482.955	20.735.109
Tilgang	<u>4.272.555</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.08.2017	<u>38.241.670</u>	<u>999.637</u>	<u>1.482.955</u>	<u>20.735.109</u>
Af- og nedskrivninger 01.09.2016	(28.671.128)	(660.420)	(1.340.587)	(3.891.497)
Årets afskrivninger	<u>(500.230)</u>	<u>(34.240)</u>	<u>(59.318)</u>	<u>(1.244.107)</u>
Af- og nedskrivninger 31.08.2017	<u>(29.171.358)</u>	<u>(694.660)</u>	<u>(1.399.905)</u>	<u>(5.135.604)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.08.2017	<u>9.070.312</u>	<u>304.977</u>	<u>83.050</u>	<u>15.599.505</u>

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af prioritetsgæld	<u>1.122.921</u>	
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>1.122.921</u>	
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>20.284.764</u>	
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<u>15.023.597</u>	
	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
7. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	312.531	(560.109)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(2.733.864)</u>	<u>(1.246.874)</u>
	<u>(2.421.333)</u>	<u>(1.807)</u>
	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
8. Pantsætninger og eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 600.000 kr., i ejendom samt produktionsanlæg		
Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom og produktionsanlæg	<u>9.458.339</u>	<u>5.780</u>

I forbindelse med optagelse af kreditlån hos KommuneKredit har Viborg Kommune stillet en garanti på 26.000 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A. Endvidere er der tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Indtægter indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægterne, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Årets resultat

I henhold til ”Lov om varmforsyning” kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Værkets resultat vil efter indregning af over- eller underdækninger altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen, enten som gæld eller tilgodehavende hos andelshaverne. I de efterfølgende år indgår beløb i varmeprisdannelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt kedelrum måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Grunde og bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 1/3 år
Ledningsnet	20 år
Målere	14 1/3 år
Kedelrum	16 2/3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Tilslutningsbidrag omfatter bidrag indbetalt før 01.03.1981. Nye tilslutningsbidrag modregnes i anskaffelsessummen på ledningsnet.

Henlæggelse

Henlæggelse modregnes i anskaffelsesprisen. Henlæggelse foretages til udligning af omkostningerne i turnusperioden og er i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser herfor.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.