

**Andelsselskabet Langeskov Vandværk
A.m.b.a.
CVR-nr. 18 54 13 19

Årsrapport 2023**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14. marts 2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Pengestrømsopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Andelsselskabet Langeskov Vandværk A.m.b.a.

c/o Keld Ib Hansen

Nyborgvej 22

5550 Langeskov

CVR-nr.: 18 54 13 19

Hjemstedskommune: Kerteminde

Stiftet: 14. marts 1934

E-mail: kihas@mail.tele.dk

Bestyrelse

Keld Ib Hansen (formand)

Michael Nielsen

Kurt M. Poulsen

Henning Rasmussen

Mogens Hansen

Jan Nielsen

Niels Christian Ganderup

Kundeservice

Kerteminde Forsyning A/S

Telefon: 70253333

E-mail: forsyning@kertemindeforsyning.dk

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland-Fyn

Isefjords Alle 5

4300 Holbæk

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Andelsselskabet Langeskov Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langeskov, den 14. marts 2024

Bestyrelse

Keld Ib Hansen
formand

Michael Nielsen

Kurt M. Poulsen

Henning Rasmussen

Mogens Hansen

Jan Nielsen

Niels Christian Ganderup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelsselskabet Langeskov Vandværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Langeskov Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 14. marts 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at forsyne ejendommene i Langeskov med vand.

Der er i kalenderåret 2023 indvundet 359.463 m³ vand.

Ledningstabet har i 2023 været på 5,78%, hvilket er et fald i forhold til tidligere.

Der har i 2023 været 29 nye tilslutninger, således at det samlede antal forbrugere pr. 31. december 2023 udgør 3.113.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse for 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>	<u>2022</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	3.250.027	3.344
Produktionsomkostninger	2,3	<u>(1.070.567)</u>	<u>(981)</u>
Bruttoresultat		2.179.460	2.363
Distributionsomkostninger	3	(1.129.783)	(1.238)
Administrationsomkostninger	2	<u>(609.441)</u>	<u>(521)</u>
Driftsresultat		440.236	604
Finansielle indtægter		88.260	0
Finansielle omkostninger		<u>(4.726)</u>	<u>(50)</u>
Resultat før skat		523.770	554
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>523.770</u>	<u>554</u>
Der foreslås disponeret således:			
Overført til kapitalkonto		<u>523.770</u>	<u>554</u>
		<u>523.770</u>	<u>554</u>

Balance pr. 31.12.2023

	<u>Note</u>	<u>2023 kr.</u>	<u>2022 t.kr.</u>
Vandværk og boringer		918.637	914
Ledningsnet		7.812.240	6.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.114.224	1.667
Anlægsaktiver under udførelse		<u>1.808.171</u>	<u>200</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>13.653.272</u>	<u>8.807</u>
Anlægsaktiver		<u>13.653.272</u>	<u>8.807</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		79.101	164
Andre tilgodehavender		934.786	78
Selskabsskat		668.675	669
Periodeafgrænsningsposter		<u>66.767</u>	<u>17</u>
Tilgodehavender		<u>1.749.329</u>	<u>928</u>
Likvide beholdninger		<u>3.712.446</u>	<u>8.989</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.461.775</u>	<u>9.917</u>
Aktiver		<u><u>19.115.047</u></u>	<u><u>18.724</u></u>

Balance pr. 31.12.2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>	<u>2022</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalkonto		9.403.350	8.880
Reserve for opskrivninger		7.946.798	7.947
Egenkapital		17.350.148	16.827
Lån KommuneKredit	7	0	24
Langfristede gældsforpligtelser		0	24
Lån KommuneKredit	7	23.530	46
Leverandører af varer og tjenesteydelser		894.842	864
Gæld til forbrugere (årsopgørelser)		358.956	369
Anden gæld		487.571	594
Kortfristede gældsforpligtelser		1.764.899	1.873
Gældsforpligtelser		1.764.899	1.897
Passiver		19.115.047	18.724
Pantsætninger og eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Kapital- konto kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2023	8.879.580	7.946.798	16.826.378
Årets resultat	523.770	0	523.770
Egenkapital 31.12.2023	9.403.350	7.946.798	17.350.148

Opskrivninger kan henføres til selskabets anlægsværdi for hovedanlæg og forsynings- og stikledninger, som er opskrevet pr. 01.01.2003.

Pengestrømsopgørelse for 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>	<u>2022</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		440.236	604
Afskrivninger		664.041	809
Regulering, takstmæssig over- og underdækning		0	0
Ændring i driftskapital	8	<u>(907.897)</u>	<u>211</u>
		196.380	1.624
Modtagne renteindtægter mv.		88.260	0
Betalte renteomkostninger mv.		<u>(4.726)</u>	<u>(49)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>279.914</u>	<u>1.575</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(5.880.882)	(790)
Indgåede anlægsbidrag		<u>370.448</u>	<u>241</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(5.510.434)</u>	<u>(549)</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		<u>(46.360)</u>	<u>(45)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(46.360)</u>	<u>(45)</u>
Ændring i likvide midler		(5.276.880)	981
Likvider 01.01.2023		<u>8.989.326</u>	<u>8.008</u>
Likvider 31.12.2023		<u>3.712.446</u>	<u>8.989</u>
Likvider pr. 31.12. kan specificeres således:			
Likvider beholdninger		<u>3.712.446</u>	<u>8.989</u>
Likvider 31.12.2023		<u>3.712.446</u>	<u>8.989</u>

Noter

	2023	2022
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Fast afgift	1.506.572	1.544
Forbrug efter måler	1.721.555	1.756
Byggevand	7.500	40
Øvrige indtægter	14.400	4
	3.250.027	3.344
2. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger indgår som en del af regnskabsposterne "Produktionsomkostninger" og "Administrationsomkostninger".		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Lønninger og honorarer	335.147	241
Personaleomkostninger indgår således:		
Produktionsomkostninger	131.347	112
Administrationsomkostninger	203.800	129
	335.147	241
Gennemsnitlig antal medarbejdere	1	1
3. Afskrivninger		
Afskrivninger indgår som en del af regnskabsposterne "Produktionsomkostninger" og "Distributionsomkostninger"		
De samlede afskrivninger udgør:		
Vandværk og borer	28.561	28
Ledningsnet	221.996	202
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	413.484	579
	664.041	809
Afskrivninger indgår således:		
Produktionsomkostninger	139.171	119
Distributionsomkostninger	524.870	690
	664.041	809

Noter

	2023	2022
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
	0	0

	Vandværk og boringer kr.	Ledningsnet kr.	Andre anlæg mv. kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2023	1.142.449	2.970.381	6.781.970	200.045
Tilgang	33.235	2.378.522	1.860.999	1.808.171
Tilslutningsafgifter	0	(370.448)	0	0
Afgang	0	0	(2.100.027)	(200.045)
Kostpris 31.12.2023	1.175.684	4.978.455	6.542.942	1.808.171
Opskrivninger 01.01.2023	277.658	7.642.706	26.434	0
Opskrivninger 31.12.2023	277.658	7.642.706	26.434	0
Af- og nedskrivninger 01.01.2023	(506.144)	(4.586.925)	(5.141.695)	0
Årets af- og nedskrivninger	(28.561)	(221.996)	(413.484)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	2.100.027	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2023	(534.705)	(4.808.921)	(3.455.152)	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2023	918.637	7.812.240	3.114.224	1.808.171

Noter

	2023 kr.	2022 t.kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af lån KommuneKredit	23.530	46
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.530	46
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	24
	23.530	70
Forfald efter mere end 5 år		
KommuneKredit	0	0
	0	0
7. Pantsætninger og eventualforpligtelser		
Ingen.		
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(821.899)	296
Ændring i leverandørgæld mv.	(85.998)	(85)
	(907.897)	211

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse A med enkelte tilvalg efter klasse C. Regnskabsopstillingen er i væsentligt omfang tilpasset Erhvervsstyrelsens vejledning omkring opstilling af årsregnskaber for mindre vandværker.

Den anvendte regnskabspraksis, som er valgt under hensyntagen til andelsselskabets art og omfang, er således i overensstemmelse med retningslinierne for regnskabsaflæggelse for vandværker i Danmark.

Årsregnskabet 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 årsrapporten 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af vand og de dermed beslægtede indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

Regulering, taksmæssig over-/underdækning

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over-/underdækning med selskabets forbrugere indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægten, herunder forbrug af el samt andre omkostninger til drift af vandværk og afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til salg af vand, blandt andet drift af ledningsnet, målere samt løn til driftspersonale og afskrivninger på ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen, samt kontorholdsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter. I finansielle poster indgår tillige rentegodtgørelse og rentetillæg fra SKAT.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, vandværk, råvandsledning, forsynings- og stikledninger samt anlægsbidrag. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygningsanlæg (vandværk og råvandsledning)	40 år
Maskinanlæg, hovedanlæg (vandværk og råvandsledning)	10 år
Forsynings- og stikledninger	50 år
Målere	10 år
Anlægsbidrag (indtægt)	40 år

Anlægsbidrag indbetalt fra forbrugere modregnes under materielle anlægsaktiver og periodiseres over 40 år.

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

Tilgodehavender

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

Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Såfremt de beløb, som er opkrævet hos forbrugerne, er mindre end indtægtsrammen for vandforsyningen, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

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

Langfristet lån

Lån måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles lån til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen 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, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter lånoptagelse og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.