

Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr. 32 99 70 74

Årsrapport 2024

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Balance pr. 31.12.2024	6
Egenkapitalopgørelse for 2024	7
Pengestrømsopgørelse for 2024	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr.: 32 99 70 74

Hjemstedskommune: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01.-31.12.2024

Bestyrelse

Claus Raagaard Mahler, formand

Mikkel Nielsen, næstformand

Bent Jakobsen, kasserer

Niels Agerlin Petersen

Vibeke Valentin Hoffmann

Driftsleder

Max Michael Christensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

CVR-nr. 33 96 35 56

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Slangerup 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 03.04 2025

Driftsleder

Max Michael Christensen
driftsleder

Bestyrelse

Claus Raagaard Mahler
formand

Mikkel Nielsen
næstformand

Bent Jakobsen
kasserer

Niels Agerlin Petersen

Vibeke Valentin Hoffmann

Interne revisorer

Vi har udført bilagsgennemgang iht. vedtægternes § 12.3 uden yderligere bemærkninger.

Jesper Nilausen

Allan Madsen

Generalforsamlingsvalgte interne revisorer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Slangerup Vandværk A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Slangerup Vandværk A.m.b.a for årsregnskabet 1. januar til 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, årsregnskabet, 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2024 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 fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 03.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23309

Resultatopgørelse for 2024

	<u>Note</u>	<u>2024 kr.</u>	<u>2023 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	4.462.719	4.319
Produktionsomkostninger	2,3,4	<u>(1.665.033)</u>	<u>(1.515)</u>
Bruttoresultat		2.797.687	2.804
Distributionsomkostninger	2,3,4	(2.007.356)	(1.963)
Administrationsomkostninger	2,3,4	<u>(808.678)</u>	<u>(849)</u>
Resultat af primær drift		(18.347)	(8)
Andre driftsindtægter	5	64.938	63
Andre driftsomkostninger	6	<u>(48.029)</u>	<u>(54)</u>
Driftsresultat		(1.438)	1
Finansielle omkostninger		<u>1.438</u>	<u>(1)</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2024

	Note	2024 kr.	2023 t.kr.
Grunde og bygninger		3.519.474	3.630
Produktionsanlæg		9.303.852	9.628
Distributionsanlæg		53.486.400	53.691
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		81.554	109
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	66.391.280	67.058
Anlægsaktiver		66.391.280	67.058
Reservedele		252.413	252
Varebeholdninger		252.413	252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		119.050	0
Andre tilgodehavender		15.442	289
Periodeafgrænsningsposter		0	0
Tilgodehavender		134.472	289
Likvide beholdninger		1.925.796	1.973
Omsætningsaktiver		2.312.681	2.514
Aktiver		68.703.961	69.572

Balance pr. 31.12.2024

	Note	2024 kr.	2023 t.kr.
Reguleringsmæssig overdækning, anlægssum	8	66.391.280	67.058
Reguleringsmæssig overdækning, takster	8	1.698.499	1.125
Langfristede gældsforpligtelser		68.089.779	68.183
Leverandørgæld		317.068	1.141
Anden gæld		297.114	248
Kortfristede gældsforpligtelser		614.182	1.389
Gældsforpligtelser		614.182	1.389
Passiver		68.703.961	69.572
Eventualforpligtelser	11		

Pengestrømsopgørelse for 2024

	<u>Note</u>	<u>2024 kr.</u>	<u>2023 t.kr.</u>
Driftsresultat		(1.438)	1
Af- og nedskrivninger	3	2.271.887	2.225
Regulering af over/underdækning	8	(93.487)	45
Ændring i driftskapital	9	(620.738)	1.096
		1.526.225	3.367
Modtagne finansielle indtægter		0	0
Betalte finansielle omkostninger		1.438	(1)
Pengestrømme vedrørende drift		1.527.913	3.366
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.574.913)	(2.156)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.574.913)	(2.156)
Ændring i likvide midler		47.250	1.211
Likvider 01.01.2024		1.973.046	762
Likvider 31.12.2024	10	1.925.796	1.973

Noter

	2024	2023
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variabelt vandbidrag	2.037.735	1.957
Fast vandbidrag	1.330.957	1.393
Målerafgift	296.097	296
Øvrig omsætning	53.700	55
Tilslutningsbidrag	617.624	931
Årsregulering af debitorer	33.120	28
Over-/underdækning takster	(573.487)	4
Over-/underdækning anlægssum	666.974	(49)
	4.462.719	4.319
2. Personaleomkostninger		
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, produktion	792.944	682
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, distribution	99.141	55
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger administration	562.239	605
Lønninger, gager og personaleomkostninger i alt	1.454.323	1.342
Personaleomkostninger indgået i anlægsarbejde	353.719	337
Personaleomkostninger i alt	1.808.042	1.679
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3	3

Noter

	2024 kr.	2023 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Bygninger	110.778	111
Produktionsanlæg	542.333	520
Andre anlæg	1.588.776	1.594
	2.241.887	2.225

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	653.111	631
Distributionsomkostninger	1.588.776	1.594
	2.241.887	2.225

	Produktions- omkostninger kr.	Distri- butions- omkostninger kr.	Admini- strations- omkostninger kr.	I alt kr.	2023 t.kr.
4. Opgørelse af udgifter efter art					
Personaleomkostninger	792.944	99.141	562.239	1.454.323	1.342
Driftsudgifter	218.978	319.439	246.439	784.857	760
Afskrivninger	653.111	1.588.776	0	2.241.887	2.225
	1.665.033	2.007.356	808.678	4.481.066	4.327

	2024 kr.	2023 t.kr.
5. Andre driftsindtægter		
Arbejde for andre	62.588	58
Salg af målere	0	0
Andre indtægter	2.350	5
	64.938	63

6. Andre driftsomkostninger		
Lønudgifter vedrørende arbejde for andre	48.029	54
	48.029	54

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Anlæg Produktion kr.</u>	<u>Anlæg Distribution kr.</u>	<u>Andre anlæg m.v. kr.</u>	<u>Anlæg under udførelse kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2024	5.204.035	17.119.325	71.991.322	1.042.562	0
Tilgang	0	218.475	1.356.438	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2024	<u>5.204.035</u>	<u>17.337.800</u>	<u>73.347.760</u>	<u>1.042.562</u>	<u>0</u>
 Af- og nedskrivninger					
01.01.2024	(1.573.783)	(7.491.615)	(18.299.773)	(933.823)	0
Årets afskrivninger	<u>(110.778)</u>	<u>(542.333)</u>	<u>(1.561.591)</u>	<u>(27.185)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2024	<u>(1.684.561)</u>	<u>(8.033.948)</u>	<u>(19.861.363)</u>	<u>(961.008)</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31.12.2024	<u>3.519.474</u>	<u>9.303.852</u>	<u>53.486.401</u>	<u>81.554</u>	<u>0</u>

8. Reguleringsmæssig overdækning

Selskabet er med virkning pr. 01.01.2022 udtrådt af Vandsektorloven, hvorfor der ikke foreligger reguleringsmæssige overdækninger i henhold til vandsektorloven. Over/underdækning er opgjort efter hvile i sig selv principet, herunder opgørelse af eventuelt mellemværende vedr tidligere år.

	<u>2024 kr.</u>	<u>2023 t.kr.</u>
Reguleringsmæssig overdækning, anlægssum		
Primo	67.058.254	67.128
Årets regulering	<u>(666.974)</u>	<u>(70)</u>
Ultimo	<u>66.391.280</u>	<u>67.058</u>
 Reguleringsmæssig overdækning, takster		
Primo	1.125.012	1.010
Årets regulering	<u>573.487</u>	<u>115</u>
Ultimo	<u>1.698.499</u>	<u>1.125</u>

Noter

	2024	2023
	kr.	t.kr.
Reguleringsmæssig overdækning, takster fremkommer således:		
Resultat før indregning af over-/underdækning	(93.487)	(45)
Årets afskrivninger	2.241.887	2.226
Årets investeringer	(1.574.913)	(2.275)
Ultimo	573.487	(4)

9. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	0
Ændring i tilgodehavender	143.986	(236)
Ændring i leverandørgæld m.v.	(764.724)	(1.024)
Andre ændringer	0	18
	(620.738)	(1.241)

10. Likvider

Likvide beholdninger	1.925.796	1.973
	1.925.796	1.973

11. Eventualforpligtelser

Slangerup Vandværk A.m.b.a. eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld og tilgodehavende.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer personale samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution, herunder omkostninger der afholdes til vedligeholdelse og drift af ledningsnet mv., personale beskæftiget med distribution og med drift samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved selskabets administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af selskabet.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Selskabet er fritaget for beskatning

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg (grunde og bygninger) måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning til skønnet dagsværdi på aktiver anskaffet før 1. januar 2010 er sket med udgangspunkt i estimerede- og levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

Distributionsanlæg, herunder ledningsnet måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning til skønnet dagsværdi på aktiver anskaffet før 1. januar 2010 er sket med udgangspunkt i estimerede- og levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

Biler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	75 år
Garage og rørlager	25 år
Produktionsanlæg	15-50 år
Ledningsnet	50-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet 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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes som forpligtelse eller tilgodehavende med en værdi svarende til det beløb som selskabet forventer at tilbagebetale eller opkræve over kommende års takster.

Over-/underdækning til indregning i kommende års takster (efter hvile i sig selv princippet) opgøres som forskellen mellem årets indtægter og omkostninger og afholdte investeringer idet de træder i stedet for regnskabsmæssige afskrivninger og eventuel låneoptagelse og afdrag herpå (dvs kontanprincippet).

Over/underdækning vedrørende anlægssum udgør anlægssummen og er udtryk for den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiverne som er finansieret efter hvile i sig selv princippet. En eventuel indregning af værdien i priserne vil skulle tilbagebetales til forbrugerne over taksten hvis opkræves. Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.