

## Bilag 5

## Pengestrømsanalyse

	Note	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Driftsresultat		8,5	0,0	4,7	6,7	7,7	11,1
Reguleringer	1.	23,4	25,5	41,1	52,5	64,9	74,6
Ændring i driftskapital	2.	61,4	-13,5	-5,0	-7,2	-7,9	-7,1
Pengestrømme fra ordinær drift		93,3	12,0	40,8	52,0	64,8	78,6
Pengestrømme fra driftsaktivitet		93,3	12,0	40,8	52,0	64,8	78,6
Materielle anlægsinvesteringer		-22,3	-88,9	-212,8	-211,5	-133,5	-79,5
Immaterielle anlægsinvesteringer		-2,4	-23,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansielle anlægsinvesteringer		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-24,7	-112,1	-212,8	-211,5	-133,5	-79,5
Finansiering ved likviditetsregulering		22,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Optagelse af lån		18,8	90,0	160,0	200,0	100,0	60,0
Afdrag på lån		-77,0	-5,5	-14,5	-29,6	-47,2	-53,0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-35,7	84,5	145,5	170,4	52,8	7,0
Årets pengestrøm		32,9	-15,6	-26,5	10,9	-15,9	6,1
Likvider Primo		30,8	63,7	48,1	21,6	32,5	16,6
Likvider ultimo		63,7	48,1	21,6	32,5	16,6	22,7
<i>Note 1</i>							
Afskrivninger		23,4	25,5	41,1	52,5	64,9	74,6
Reguleringer i alt		23,4	25,5	41,1	52,5	64,9	74,6
<i>Note 2</i>							
Korrektion for likviditetsregulering		-11,7					
Stigning(-)/fald(+) i tilgodehavender		34,4	-0,9	-4,1	-7,5	-7,1	-4,3
Stigning(-)/fald(+) i varelagre		12,3	-11,8	-5,8	-5,9	-5,9	-5,9
Stigning(+)/fald(-) i uanvendte fondsmidler		5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stigning(+)/fald(-) i leverandørgæld		26,4	-0,8	4,9	6,2	5,1	3,1
Stigning(+)/fald(-) i anden driftsafledt gæld		-5,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i driftskapital		61,4	-13,5	-5,0	-7,2	-7,9	-7,1