
MM Møbler ApS

Mads Bjerres Vej 5, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 40 47 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/2 2017

Henrik Overgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for MM Møbler ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 18. februar 2017

Direktion

Henrik Overgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MM Møbler ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MM Møbler ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Holstebro, den 18. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MM Møbler ApS
Mads Bjerres Vej 5
7500 Holstebro

Telefon: 96 13 00 14
Telefax: 96 10 00 15

CVR-nr.: 10 40 47 46
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Henrik Overgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	537	624	504	742	611
Resultat før finansielle poster	7	198	-85	248	-89
Resultat af finansielle poster	-3	1	-8	-13	-23
Årets resultat	3	146	-70	175	-85
Balance					
Balancesum	606	538	434	472	726
Egenkapital	292	290	143	213	38
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	169	148	57	388	-38
- investeringsaktivitet	-213	0	-83	0	0
- finansieringsaktivitet	0	-39	6	-455	109
Årets forskydning i likvider	-44	109	-20	-67	71
Antal medarbejdere	3	3	3	3	3
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,2%	36,8%	-19,6%	52,5%	-12,3%
Soliditetsgrad	48,2%	53,9%	32,9%	45,1%	5,2%
Forrentning af egenkapital	1,0%	67,4%	-39,3%	139,4%	-105,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MM Møbler ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter salg af maskiner samt konsulentbistand.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.910, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 292.454.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		537.111	624.327
Distributionsomkostninger		-53.732	-22.376
Administrationsomkostninger		-984.600	-839.413
Resultat af ordinær primær drift		-501.221	-237.462
Andre driftsindtægter		507.990	435.420
Resultat før finansielle poster		6.769	197.958
Finansielle indtægter	2	0	1.644
Finansielle omkostninger	3	-3.038	-408
Resultat før skat		3.731	199.194
Skat af årets resultat	4	-821	-52.799
Årets resultat		2.910	146.395

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.910	146.395
		2.910	146.395

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		83.800	100.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		177.650	25.000
Materielle anlægsaktiver	5	261.450	125.400
Anlægsaktiver		261.450	125.400
Varebeholdninger		88.956	88.956
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.230	27.069
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	51.596
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		124.152	73.040
Udskudt skatteaktiv	7	33.933	34.754
Tilgodehavender		162.315	186.459
Likvide beholdninger		93.424	137.049
Omsætningsaktiver		344.695	412.464
Aktiver		606.145	537.864

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		145.000	145.000
Overført resultat		147.454	144.544
Egenkapital	6	292.454	289.544
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.028	10.604
Anden gæld		302.663	237.716
Kortfristet gæld		313.691	248.320
Gældsforpligtelser		313.691	248.320
Passiver		606.145	537.864
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	145.000	144.544	289.544
Årets resultat	0	2.910	2.910
Egenkapital 30. september	145.000	147.454	292.454

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		2.910	146.395
Reguleringer	8	80.989	118.163
Ændring i driftskapital	9	88.271	-117.478
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		172.170	147.080
Renteindbetalinger og lignende		0	1.644
Renteudbetalinger og lignende		-3.039	-407
Pengestrømme fra driftsaktivitet		169.131	148.317
Køb af materielle anlægsaktiver		-213.180	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-213.180	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		424	-39.021
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		424	-39.021
Ændring i likvider		-43.625	109.296
Likvider 1. oktober		137.049	27.753
Likvider 30. september		93.424	137.049
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		93.424	137.049
Likvider 30. september		93.424	137.049

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.123.571	980.820
Pensioner	129.090	129.027
Andre omkostninger til social sikring	17.501	18.525
Andre personaleomkostninger	4.932	5.104
	<u>1.275.094</u>	<u>1.133.476</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	391.682	385.095
Administrationsomkostninger	883.412	748.381
	<u>1.275.094</u>	<u>1.133.476</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	1.644
	<u>0</u>	<u>1.644</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.038	408
	<u>3.038</u>	<u>408</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	821	52.799
	<u>821</u>	<u>52.799</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	541.500	363.000
Tilgang i årets løb	0	213.180
Kostpris 30. september	541.500	576.180
Ned- og afskrivninger 1. oktober	441.100	338.000
Årets afskrivninger	16.600	60.530
Ned- og afskrivninger 30. september	457.700	398.530
Regnskabsmæssig værdi 30. september	83.800	177.650

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 145.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

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

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	4.000	3.000
Låneomkostninger	-7.000	-7.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-30.933	-30.754
Overført til udskudt skatteaktiv	33.933	34.754
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	33.933	34.754
Regnskabsmæssig værdi	33.933	34.754

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-1.644
Finansielle omkostninger	3.038	408
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	77.130	66.600
Skat af årets resultat	821	52.799
	80.989	118.163

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	-17.032
Ændring i tilgodehavender	23.323	-96.908
Ændring i leverandører m.v.	64.948	-3.538
	88.271	-117.478

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Ho-Bo Invest ApS:

Virksomhedspant på i alt DKK 2.000.000, der giver pant i simple fordringer, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger og øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	448.060	503.110
--	---------	---------

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Henrik Overgaard Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Til sikkerhed for mellemregning med Ho-Bo Invest ApS er der givet virksomhedspant med skadesløshedsbrev på DKK 2.000.000.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

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

Henrik Overgaard Invest ApS, Mads Bjerres Vej 5, 7500 Holstebro

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MM Møbler ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

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.

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle 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 "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$