

HMS Furniture Group of Denmark K/S

Damvej 5, 8471 Sabro

CVR-nr. 25 64 14 34

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2017.

Peter Møller Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for HMS Furniture Group of Denmark K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 8. juni 2017

Direktion

Jacob Møller Sørensen

Peter Møller Sørensen

Komplementar

Furniture Group ApS

Peter Møller Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i HMS Furniture Group of Denmark K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HMS Furniture Group of Denmark K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 8. juni 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Selskabet | HMS Furniture Group of Denmark K/S Damvej 5 8471 Sabro |
| | CVR-nr.: 25 64 14 34 |
| | Stiftet: 29. september 2000 |
| | Hjemsted: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår |
| Direktion | Jacob Møller Sørensen Peter Møller Sørensen |
| Komplementar | Furniture Group ApS |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |

Hovedtal og nøgletal

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 6.503 | 5.518 | 7.631 | 6.012 | 3.693 |
| Resultat før finansielle poster | 1.900 | 1.427 | 2.745 | 1.770 | 503 |
| Finansielle poster, netto | -35 | -53 | -174 | -356 | -160 |
| Årets resultat | 1.865 | 1.374 | 2.571 | 1.415 | 343 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 14.076 | 12.425 | 11.392 | 10.888 | 8.496 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 33 | 62 | 1.277 | 99 | 0 |
| Egenkapital | 9.015 | 7.150 | 5.775 | 3.204 | 1.789 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 377 | -534 | 5.479 | -1.170 | -889 |
| Investeringsaktivitet | 8 | -48 | -1.190 | -108 | 0 |
| Finansieringsaktivitet | 0 | 0 | 338 | 850 | -110 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 10 | 11 | 5 | 3 | 4 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 64,0 | 57,5 | 50,7 | 29,4 | 21,1 |
| Egenkapitalforrentning | 23,1 | 21,3 | 57,3 | 56,7 | 21,2 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i engroshandel med møbler.

Produkterne afsættes både i Danmark og i udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.503 t.kr. mod 5.518 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 1.865 t.kr. mod 1.374 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 9.015 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 64,0 % af de samlede aktiver på 14.076 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HMS Furniture Group of Denmark K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 finansiel post.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Der er ikke indregnet skatter i årsrapporten, idet disse påhviler de enkelte kommanditister.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Produktionsmaskiner | 5 år |
| Driftsmateriel, inventar og varebil | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet og investeringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 6.503.266 | 5.517.515 |
| Distributionsomkostninger | -3.116.849 | -2.582.135 |
| Administrationsomkostninger | -1.486.376 | -1.508.450 |
| Resultat før finansielle poster | 1.900.041 | 1.426.930 |
| Finansielle indtægter | 4.406 | 1.946 |
| Finansielle omkostninger | -39.074 | -54.469 |
| Årets resultat | 1.865.373 | 1.374.407 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 1.865.373 | 1.374.407 |
| Disponeret i alt | 1.865.373 | 1.374.407 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Produktionsmaskiner | 344.721 | 483.458 |
| 1 | Driftsmateriel, inventar og varebil | 177.312 | 234.644 |
| 1 | Indretning af lejede lokaler | 170.256 | 252.008 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>692.289</u> | <u>970.110</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>692.289</u> | <u>970.110</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 2.576.084 | 2.793.806 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 5.709.755 | 4.619.858 |
| | Forudbetalinger for varer | 461.512 | 322.829 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>8.747.351</u> | <u>7.736.493</u> |
| | Tilgodehavender fra salg | 3.602.461 | 3.337.324 |
| | Andre tilgodehavender | 350.581 | 106.505 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 23.892 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.976.934</u> | <u>3.443.829</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>659.012</u> | <u>274.311</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>13.383.297</u> | <u>11.454.633</u> |
| | Aktiver i alt | <u>14.075.586</u> | <u>12.424.743</u> |

Balance 31. december

| Passiver | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 1.000 | 1.000 |
| 2 Overført resultat | <u>9.014.199</u> | <u>7.148.826</u> |
| Egenkapital i alt | <u>9.015.199</u> | <u>7.149.826</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.607.738 | 2.745.314 |
| Anden gæld | <u>2.452.649</u> | <u>2.529.603</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.060.387</u> | <u>5.274.917</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>5.060.387</u> | <u>5.274.917</u> |
| Passiver i alt | <u>14.075.586</u> | <u>12.424.743</u> |
| 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 4 Eventualposter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Årets resultat | 1.865.373 | 1.374.407 |
| 5 Reguleringer | 304.956 | 330.816 |
| 6 Ændring i driftskapital | -1.758.493 | -2.187.179 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 411.836 | -481.956 |
| Renteindbetalinger og lignende | 4.406 | 1.946 |
| Renteudbetalinger og lignende | -39.074 | -54.469 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 377.168 | -534.479 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -33.200 | -61.750 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 40.733 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -41.500 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 0 | 55.250 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 7.533 | -48.000 |
| Ændring i likvider | 384.701 | -582.479 |
| Likvider 1. januar | 274.311 | 856.790 |
| Likvider 31. december | 659.012 | 274.311 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 659.012 | 274.311 |
| Likvider 31. december | 659.012 | 274.311 |

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Produktions- maskiner</u> | <u>Driftsmateriel, inventar og varebil</u> | <u>Indretning af lejede lokaler</u> |
|---|----------------------------------|--|---|
| Kostpris 1. januar | 693.692 | 721.482 | 358.324 |
| Tilgang | 0 | 16.900 | 16.300 |
| Afgang | 0 | 0 | -52.000 |
| Kostpris 31. december | <u>693.692</u> | <u>738.382</u> | <u>322.624</u> |
| Afskrivninger 1. januar | 210.234 | 486.838 | 106.316 |
| Årets afskrivninger | 138.737 | 74.232 | 57.319 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | -11.267 |
| Afskrivninger 31. december | <u>348.971</u> | <u>561.070</u> | <u>152.368</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>344.721</u> | <u>177.312</u> | <u>170.256</u> |

| | |
|-------------------|-------------------|
| <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|-------------------|-------------------|

2. Overført resultat

| | | |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Overført resultat 1. januar | 7.148.826 | 5.774.419 |
| Årets overførte resultat | 1.865.373 | 1.374.407 |
| | <u>9.014.199</u> | <u>7.148.826</u> |

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balance-dagen udgør:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Varebeholdninger | 8.747 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg | 3.602 t.kr. |
| Produktionsmaskiner | 345 t.kr. |
| Driftsmateriel, inventar og varebil | 177 t.kr. |
| Indretning af lejede lokaler | 170 t.kr. |

Noter

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt på bygninger med en årlig leje på 360 t.kr. Huslejekontrakten kan opsiges med 1 måneds varsel.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Reguleringer | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 270.288 | 278.293 |
| Finansielle indtægter | -4.406 | -1.946 |
| Finansielle omkostninger | 39.074 | 54.469 |
| | <u>304.956</u> | <u>330.816</u> |
| | | |
| 6. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.010.858 | -2.254.932 |
| Ændring i tilgodehavender | -533.105 | 408.929 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -214.530 | -341.176 |
| | <u>-1.758.493</u> | <u>-2.187.179</u> |