

HMS Furniture Group of Denmark K/S

Damvej 5, 8471 Sabro

CVR-nr. 25 64 14 34

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2020.

Peter Møller Sørensen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

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 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 29. maj 2020

Direktion

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 29. maj 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

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 20. regnskabsår
Direktion	Peter Møller Sørensen
Komplementar	Furniture Group ApS
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	4.285	5.465	7.064	6.503	5.518
Resultat før finansielle poster	241	1.237	1.777	1.900	1.427
Finansielle poster, netto	351	-390	-46	-35	-53
Årets resultat	592	847	1.731	1.865	1.374
Balance:					
Balancesum	15.253	14.166	15.151	14.076	12.425
Investeringer i materielle anlægsaktiver	57	23	170	33	62
Egenkapital	10.985	10.393	10.746	9.015	7.150
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.970	1.684	1.870	377	-534
Investeringsaktivitet	-52	-23	-205	8	-48
Finansieringsaktivitet	361	-1.200	0	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	10	10	8	10	11
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	72,0	73,4	70,9	64,0	57,5
Egenkapitalforrentning	5,5	8,0	17,5	23,1	21,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 4.285 t.kr. mod 5.465 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 592 t.kr. mod 847 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 10.985 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 72,0 % af de samlede aktiver på 15.253 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	4.284.698	5.465.324
Distributionsomkostninger	-2.221.435	-2.283.161
Administrationsomkostninger	-1.822.417	-1.945.011
Resultat før finansielle poster	240.846	1.237.152
Finansielle indtægter	443.635	47.562
Finansielle omkostninger	-92.448	-437.665
Årets resultat	592.033	847.049
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	800.000
Overføres til overført resultat	0	47.049
Disponeret fra overført resultat	-3.407.967	0
Disponeret i alt	592.033	847.049

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
2 Produktionsanlæg og maskiner	70.833	172.076
2 Driftsmateriel, inventar og varebiler	7.975	43.477
2 Indretning lejede lokaler	72.677	74.666
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>151.485</u>	<u>290.219</u>
Deposita	35.125	35.125
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>35.125</u>	<u>35.125</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>186.610</u>	<u>325.344</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.330.237	2.357.669
Fremstillede varer og handelsvarer	6.180.960	5.371.156
Forudbetalinger for varer	400.922	133.008
Varebeholdninger i alt	<u>8.912.119</u>	<u>7.861.833</u>
Tilgodehavender fra salg	6.002.700	3.081.612
Andre tilgodehavender	0	46.786
Periodeafgrænsningsposter	32.000	71.000
Tilgodehavender i alt	<u>6.034.700</u>	<u>3.199.398</u>
Likvide beholdninger	119.406	2.779.850
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.066.225</u>	<u>13.841.081</u>
Aktiver i alt	<u>15.252.835</u>	<u>14.166.425</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000	1.000
3	Overført resultat	6.984.344	9.592.311
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	800.000
	Egenkapital i alt	<u>10.985.344</u>	<u>10.393.311</u>
Gældsforpligtelser			
4	Anden gæld	94.121	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>94.121</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	195.682	265.530
	Gæld til pengeinstitutter	360.833	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.223.454	2.068.563
	Anden gæld	1.393.401	1.439.021
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.173.370</u>	<u>3.773.114</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.267.491</u>	<u>3.773.114</u>
	Passiver i alt	<u>15.252.835</u>	<u>14.166.425</u>
1	Medarbejderforhold		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	592.033	847.049
7 Reguleringer	-160.784	689.681
8 Ændring i driftskapital	-3.752.043	537.173
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.320.794	2.073.903
Renteindbetalinger og lignende	443.635	47.562
Renteudbetalinger og lignende	-92.448	-437.665
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.969.607	1.683.800
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.969.607	1.683.800
Køb af materielle anlægsaktiver	-56.570	-22.737
Salg af materielle anlægsaktiver	4.900	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-51.670	-22.737
Betalt udbytte	0	-1.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	360.833	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	360.833	-1.200.000
Ændring i likvider	-2.660.444	461.063
Likvider 1. januar	2.779.850	2.318.787
Likvider 31. december	119.406	2.779.850
Likvider		
Likvide beholdninger	119.406	2.779.850
Likvider 31. december	119.406	2.779.850

Noter

	2019	2018	
1. Medarbejderforhold			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	10	
2. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Driftsmateriel, inventar og varebiler	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. januar	863.692	544.215	345.360
Tilgang	0	0	56.570
Afgang	-22.000	0	0
Kostpris 31. december	841.692	544.215	401.930
Af- og nedskrivninger 1. januar	691.616	500.738	270.695
Årets afskrivninger	100.510	35.502	58.558
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-21.267	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	770.859	536.240	329.253
Regnskabsmæssig værdi 31. december	70.833	7.975	72.677
	31/12 2019	31/12 2018	
3. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar	9.592.311	9.545.262	
Ikke udloddet udbytte	800.000	0	
Årets overførte resultat	-3.407.967	47.049	
	6.984.344	9.592.311	
4. Anden gæld			
Anden gæld i alt	289.803	265.530	
Heraf forfalder inden for 1 år	-195.682	-265.530	
	94.121	0	
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	94.121	0	

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 361 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balance-dagen udgør:

Varebeholdninger	8.511 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	6.003 t.kr.
Produktionsmaskiner	71 t.kr.
Driftsmateriel, inventar og varebiler	8 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	73 t.kr.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Der er indgået huslejekontrakt på bygninger med en årlig leje på 141 t.kr. Huslejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
7. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	190.403	299.578
Finansielle indtægter	-443.635	-47.562
Finansielle omkostninger	92.448	437.665
	<u>-160.784</u>	<u>689.681</u>
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.050.286	-90.845
Ændring i tilgodehavender	-2.835.302	1.259.622
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	133.545	-631.604
	<u>-3.752.043</u>	<u>537.173</u>

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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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 samt produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Driftsmateriel, inventar og varebiler	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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 indeståender i pengeinstitutter.