

---

# ***Thomas Møller Pedersen ApS***

Årnakke 33, Alsted, 7900 Nykøbing Mors

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 29 62 54 25

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 07/06 2017

Thomas Møller Pedersen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Thomas Møller Pedersen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Årnakke, den 7. juni 2017

## Direktion

Thomas Møller Pedersen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Thomas Møller Pedersen ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thomas Møller Pedersen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

## 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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Skive, den 7. juni 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Thomas Møller Pedersen ApS  
Årnakke 33  
Alsted  
7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 29 62 54 25  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Morsø

### Direktion

Thomas Møller Pedersen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Danske Bank A/S  
Gravene 1  
8800 Viborg

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i salg af udstyr og reservedele samt scootere og motorcykler.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 560.624, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.802.174.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.441.552</b>	<b>4.256.127</b>
Personaleomkostninger	1	-2.493.175	-2.795.550
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-40.030	-21.010
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>908.347</b>	<b>1.439.567</b>
Finansielle indtægter		2.239	2.414
Finansielle omkostninger		-190.891	-168.024
<b>Resultat før skat</b>		<b>719.695</b>	<b>1.273.957</b>
Skat af årets resultat	2	-159.071	-300.503
<b>Årets resultat</b>		<b>560.624</b>	<b>973.454</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført resultat	457.224	872.254
	<b>560.624</b>	<b>973.454</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		117.379	71.331
Indretning af lejede lokaler		90.722	102.428
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>208.101</b>	<b>173.759</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>208.101</b>	<b>173.759</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.687.040</b>	<b>8.874.501</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.910.528	1.521.392
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.150.000	0
Selskabsskat		56.636	0
Periodeafgrænsningsposter		118.327	143.327
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.235.491</b>	<b>1.664.719</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>199.397</b>	<b>761.317</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.121.928</b>	<b>11.300.537</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.330.029</b>	<b>11.474.296</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.573.774	4.116.550
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>4.802.174</b>	<b>4.342.750</b>
Hensættelse til udskudt skat		21.892	18.185
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>21.892</b>	<b>18.185</b>
Kreditinstitutter		2.073.210	1.680.742
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.262.950	3.944.049
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		42.650	14.953
Selskabsskat		0	95.194
Anden gæld		2.127.153	1.378.423
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.505.963</b>	<b>7.113.361</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.505.963</b>	<b>7.113.361</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.330.029</b>	<b>11.474.296</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		560.624	973.454
Reguleringer	5	387.753	477.527
Ændring i driftskapital	6	-1.231.345	-664.560
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-282.968</b>	<b>786.421</b>
Renteindbetalinger og lignende		2.239	2.414
Renteudbetalinger og lignende		-190.894	-168.020
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-471.623</b>	<b>620.815</b>
Betalt selskabsskat		-307.194	-340.169
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-778.817</b>	<b>280.646</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-74.372	-78.802
Salg af materielle anlægsaktiver		0	9.596
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-74.372</b>	<b>-69.206</b>
Betalt udbytte		-101.200	-99.800
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-101.200</b>	<b>-99.800</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-954.389</b>	<b>111.640</b>
Likvider 1. januar		-919.425	-1.031.065
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-1.873.814</b>	<b>-919.425</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		199.397	761.317
Kassekredit		-2.073.211	-1.680.742
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-1.873.814</b>	<b>-919.425</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.309.783	2.635.952
Pensioner	23.683	13.337
Andre omkostninger til social sikring	47.592	28.651
Andre personaleomkostninger	112.117	117.610
	<b>2.493.175</b>	<b>2.795.550</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	155.364	287.194
Årets udskudte skat	3.707	13.309
	<b>159.071</b>	<b>300.503</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	158.333	299.380
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	738	2.032
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-909
	<b>159.071</b>	<b>300.503</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	100.802	117.060
Tilgang i årets løb	74.372	0
Kostpris 31. december	<b>175.174</b>	<b>117.060</b>

## Noter til årsregnskabet

### 3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Ned- og afskrivninger 1. januar	29.471	14.632
Årets afskrivninger	28.324	11.706
Ned- og afskrivninger 31. december	57.795	26.338
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>117.379</b>	<b>90.722</b>
Afskrives over	4 år	10 år

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	4.116.550	101.200	4.342.750
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	457.224	103.400	560.624
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>4.573.774</b>	<b>103.400</b>	<b>4.802.174</b>
			2016 DKK	2015 DKK

### 5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.239	-2.414
Finansielle omkostninger	190.891	168.024
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	40.030	11.414
Skat af årets resultat	159.071	300.503
	<b>387.753</b>	<b>477.527</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	187.460	-121.707
Ændring i tilgodehavender	-1.514.135	-16.421
Ændring i leverandører m.v.	95.330	-526.432
	<b>-1.231.345</b>	<b>-664.560</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leverandører:

Bankgaranti på EUR 400.000

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser pr. 31. december 2016:

Deponeret skadesløsbrev på nom. TDKK 4.000 med virksomhedspant i selskabets aktiver.

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	79.464	104.428
Mellem 1 og 5 år	133.023	212.487
	<b>212.487</b>	<b>316.915</b>

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thomas Møller Pedersen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kilde-skatte kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thomas Møller Pedersen ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### 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, 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### 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 materielle anlægsaktiver.



# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	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 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

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

## 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 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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.