
Møblér Silkeborg A/S

Bredhøjvej 36, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 30 34 96 60

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/7 2018

Martin Westenholz Aarup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 7

Balance 31. marts 8

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Møblér Silkeborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10. juli 2018

Direktion

Søren Aagaard Bomholt
direktør

Bestyrelse

Martin Westenholz Aarup

Andrea Westenholz Pedersen

Søren Aagaard Bomholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Møblér Silkeborg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Møblér Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 10. juli 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
mne18619

Kurt Beck Pedersen
cand.merc.aud., registreret revisor
mne17672

Selskabsoplysninger

Selskabet

Møblér Silkeborg A/S
Bredhøjvej 36
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 34 96 60
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Stiftet: 5. marts 2007
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

Martin Westenholz Aarup
Andrea Westenholz Pedersen
Søren Aagaard Bomholt

Direktion

Søren Aagaard Bomholt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailhandel med møbler fra lejede lokaler. Selskabet er medlem af den landsdækkende kæde Møblér, som varetager medlemmernes interesser inden for indkøb og markedsføring.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 366.690, og selskabets balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.336.884.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		1.098.307	1.028.204
Personaleomkostninger	1	-614.339	-585.732
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-13.473	0
Resultat før finansielle poster		470.495	442.472
Finansielle omkostninger	3	-337	-23.360
Resultat før skat		470.158	419.112
Skat af årets resultat	4	-103.468	-92.528
Årets resultat		366.690	326.584

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		366.690	326.584
		366.690	326.584

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indretning af lejede lokaler		255.979	0
Materielle anlægsaktiver	5	255.979	0
Andre tilgodehavender		538.888	336.998
Finansielle anlægsaktiver		538.888	336.998
Anlægsaktiver		794.867	336.998
Varebeholdninger		1.822.626	2.221.478
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		290.010	124.893
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.499	140.208
Andre tilgodehavender		2.500	2.500
Periodeafgrænsningsposter		20.974	23.083
Tilgodehavender		329.983	290.684
Likvide beholdninger		12.094	15.366
Omsætningsaktiver		2.164.703	2.527.528
Aktiver		2.959.570	2.864.526

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		336.884	-29.806
Egenkapital	6	1.336.884	970.194
Hensættelse til udskudt skat		13.506	5.078
Hensatte forpligtelser		13.506	5.078
Kreditinstitutter		232.724	1.053.172
Modtagne forudbetalinger fra kunder		713.407	354.723
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.202	133.330
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.588	168
Selskabsskat		95.040	87.450
Anden gæld		488.024	260.059
Periodeafgrænsningsposter		195	352
Kortfristede gældsforpligtelser		1.609.180	1.889.254
Gældsforpligtelser		1.609.180	1.889.254
Passiver		2.959.570	2.864.526
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		366.690	326.584
Reguleringer	7	117.278	115.888
Ændring i driftskapital	8	872.916	-69.913
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.356.884	372.559
Renteudbetalinger og lignende		-336	-23.359
Pengestrømme fra ordinær drift		1.356.548	349.200
Modtaget selskabsskat i sambeskatning		-87.450	123.907
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.269.098	473.107
Køb af materielle anlægsaktiver		-269.452	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-201.890	-8.222
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-471.342	-8.222
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		19.420	-330.352
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		19.420	-330.352
Ændring i likvider		817.176	134.533
Likvider 1. april		-1.037.806	-1.172.339
Likvider 31. marts		-220.630	-1.037.806
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.094	15.366
Kassekredit		-232.724	-1.053.172
Likvider 31. marts		-220.630	-1.037.806

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	587.744	564.806
Andre omkostninger til social sikring	20.985	18.124
Andre personaleomkostninger	5.610	2.802
	<u>614.339</u>	<u>585.732</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	13.473	0
	<u>13.473</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	337	23.360
	<u>337</u>	<u>23.360</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	95.040	87.450
Årets udskudte skat	8.428	5.078
	<u>103.468</u>	<u>92.528</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af le- jede lokaler <u>DKK</u>
Kostpris 1. april	356.924
Tilgang i årets løb	269.452
Kostpris 31. marts	<u>626.376</u>
Ned- og afskrivninger 1. april	356.924
Årets afskrivninger	13.473
Ned- og afskrivninger 31. marts	<u>370.397</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>255.979</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. april	1.000.000	-29.806	970.194
Årets resultat	0	366.690	366.690
Egenkapital 31. marts	<u>1.000.000</u>	<u>336.884</u>	<u>1.336.884</u>

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

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2017/18	2016/17
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Finansielle omkostninger	337	23.360
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	13.473	0
Skat af årets resultat	103.468	92.528
	<u>117.278</u>	<u>115.888</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	398.853	-251.630
Ændring i tilgodehavender	-39.301	-81.844
Ændring i leverandører mv.	513.364	263.561
	872.916	-69.913

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant i varelagre der i regnskabet udgør DKK 1.837.550.

Virksomhedspanten udgør	1.800.000	1.800.000
-------------------------	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Bobel De Luxe A/S' mellemværende med In2House A.m.b.a.:

Møblér Silkeborg indestår med en selvskyldnerkaution for op til	500.000	500.000
---	---------	---------

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på TDKK 927 for lejemålet i Silkeborg.

Lejemålet er uopsigeligt indtil 1. juli 2022.

Deposita for tidligere lejemål er endnu ikke refunderet, idet der er uenighed omkring forholdene ved opsigelse af lejemål med tidligere udlejer. Der kan komme retsligt afgørelse herpå.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Møblér Silkeborg A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

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.

Resultatopgørelsen

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.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende salg og administration.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskab. Selskabsskatten 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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og kontingenter.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.