
Møblér Skanderborg A/S

Danmarksvej 8, 8660 Skanderborg

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 30 34 97 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/7 2017

Søren Aagaard Bomholt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 5

Balance 31. marts 6

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Møblér Skanderborg 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 11. juli 2017

Direktion

Søren Aagaard Bomholt
direktør

Bestyrelse

Jacob Aagaard Bomholt

Søren Aagaard Bomholt

Martin Westenholz Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Møblér Skanderborg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Møblér Skanderborg A/S for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, 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.

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; 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 11. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

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

Selskabsoplysninger

Selskabet

Møblér Skanderborg A/S
Danmarksvej 8
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 30 34 97 41
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Stiftet: 5. marts 2007
Hjemstedskommune: Skanderborg

Bestyrelse

Jacob Aagaard Bomholt
Søren Aagaard Bomholt
Martin Westenholz Pedersen

Direktion

Søren Aagaard Bomholt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		2.263.752	2.128.385
Personaleomkostninger	2	-1.047.910	-683.641
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-25.715	-25.715
Resultat før finansielle poster		1.190.127	1.419.029
Finansielle indtægter	4	962	13.185
Finansielle omkostninger	5	-96	-49.617
Resultat før skat		1.190.993	1.382.597
Skat af årets resultat	6	-262.240	-338.656
Årets resultat		928.753	1.043.941

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.378.105	0
Overført resultat	-449.352	1.043.941
	928.753	1.043.941

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		102.855	128.570
Immaterielle anlægsaktiver		102.855	128.570
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre tilgodehavender		383.375	383.375
Finansielle anlægsaktiver		383.375	383.375
Anlægsaktiver		486.230	511.945
Varebeholdninger		1.780.687	1.416.002
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		223.456	259.394
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.293	202.452
Andre tilgodehavender		2.500	2.500
Udskudt skatteaktiv	9	0	2.909
Periodeafgrænsningsposter		16.982	16.584
Tilgodehavender		256.231	483.839
Likvide beholdninger		1.267.219	6.416
Omsætningsaktiver		3.304.137	1.906.257
Aktiver		3.790.367	2.418.202

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		0	449.351
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.378.105	0
Egenkapital	8	2.378.105	1.449.351
Hensættelse til udskudt skat	9	3.735	0
Hensatte forpligtelser		3.735	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		549.870	367.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.135	119.184
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.502	501
Selskabsskat		255.596	4.791
Anden gæld		587.424	476.485
Kortfristede gældsforpligtelser		1.408.527	968.851
Gældsforpligtelser		1.408.527	968.851
Passiver		3.790.367	2.418.202
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		928.753	1.043.941
Reguleringer	10	287.089	400.803
Ændring i driftskapital	11	-138.771	-268.294
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.077.071	1.176.450
Renteindbetalinger og lignende		962	13.185
Renteudbetalinger og lignende		-96	-49.618
Pengestrømme fra ordinær drift		1.077.937	1.140.017
Modtaget selskabsskat i sambeskatning		-4.791	14.591
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.073.146	1.154.608
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		187.657	-260.565
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		187.657	-260.565
Ændring i likvider		1.260.803	894.043
Likvider 1. april		6.416	-887.627
Likvider 31. marts		1.267.219	6.416
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.267.219	6.416
Likvider 31. marts		1.267.219	6.416

Noter til årsregnskabet

1 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 indenfor indkøb og markedsføring.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	983.453	622.373
Pensioner	31.301	32.001
Andre omkostninger til social sikring	29.764	28.485
Andre personaleomkostninger	<u>3.392</u>	<u>782</u>
	<u>1.047.910</u>	<u>683.641</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	<u>25.715</u>	<u>25.715</u>
	<u>25.715</u>	<u>25.715</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>962</u>	<u>13.185</u>
	<u>962</u>	<u>13.185</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>96</u>	<u>49.617</u>
	<u>96</u>	<u>49.617</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	255.596	4.791
Årets udskudte skat	6.644	333.865
	262.240	338.656

7 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. april	80.294
Kostpris 31. marts	80.294
Ned- og afskrivninger 1. april	80.294
Ned- og afskrivninger 31. marts	80.294
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	0

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. april	1.000.000	449.352	0	1.449.352
Årets resultat	0	-449.352	1.378.105	928.753
Egenkapital 31. marts	1.000.000	0	1.378.105	2.378.105

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

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	0	-2.909
Periodeafgrænsningsposter	3.735	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	2.909
	3.735	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	2.909
Regnskabsmæssig værdi	0	2.909

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-962	-13.185
Finansielle omkostninger	96	49.617
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	25.715	25.715
Skat af årets resultat	262.240	338.656
	287.089	400.803

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-364.685	-7.235
Ændring i tilgodehavender	35.540	136.050
Ændring i leverandører mv.	190.374	-397.109
	-138.771	-268.294

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant med sikkerhed i andre anlæg, driftsmateriel, goodwill, lejerettigheder, varelager og tilgodehavender på i alt	1.000.000	1.000.000
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Bobel De Luxe A/S mellemværende med In2House:		
Møblér Skanderborg A/S indestår med en selvskyldnerkaution for op til	300.000	300.000
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på TDKK 540. Kontrakten har en opsigelsesvarsel på 10 måneder.		

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Møblér Skanderborg A/S for 2016/17 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 2016/17 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

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over 7 år.

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:

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

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

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv 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.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.