

MyCruise ApS

Tirsbækvej 5, 1.
2720 Vanløse
CVR-nr. 31497272

Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.02.2017

Dirigent

Navn: Claus Ishøj Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MyCruise ApS
Tirsbækvej 5, 1.
2720 Vanløse

CVR-nr.: 31497272
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Leo Svendsen
Nicki Stoltze Olsen
Claus Ishøj Jensen

Direktion

Claus Ishøj Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for MyCruise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.02.2017

Direktion

Claus Ishøj Jensen
direktør

Bestyrelse

Leo Svendsen

Nicki Stoltze Olsen

Claus Ishøj Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MyCruise ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MyCruise ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er rejseformidler, der for leverandører af rejseudrejser formidler forskellige typer rejser - primært til private.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskabsår 2015/2016 har været påvirket af, at der har været foretaget store investeringer både økonomisk og tidsmæssigt, i blandt andet websiten med mulighed for online booking, der blev lanceret i 2015/16, udvikling af selskabets svenske og norske website med henblik på effektivisering og internationalisering, samt ekstra markedsføring med henblik på styrkelse af brand på det danske marked og opstart af salgsaktiviteter på det norske marked. Derudover har regnskabsåret været påvirket af, at der blevet ansat nye medarbejdere med henblik på forventet øget salg på det svenske og norske marked.

Investeringen i disse aktiviteter har i dette regnskabsår resulteret i markant større udgifter og en beskedent omsætningsstigning, i forhold til sidste regnskabsår, men vil efter ledelsens opfattelse bidrage til en øget vækstfremgang for virksomheden i det nye og fremtidige regnskabsår.

Selskabet har realiseret et resultat efter skat på t.kr. -665 i regnskabsåret 2015/2016, hvilket ikke anses som tilfredsstillende.

Ledelsen ser meget positivt på fremtidige resultater, da de kan se udbyttet af førnævnte investeringer og ser positive tendenser for salget på det danske, svenske og norske marked, samt gode muligheder for videre internationalisering.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.633.354	6.546.548
Personaleomkostninger	1	(7.233.270)	(5.398.945)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(881.272)</u>	<u>(740.736)</u>
Driftsresultat		(481.188)	406.867
Andre finansielle indtægter	3	54.019	50.956
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(422.229)</u>	<u>(235.933)</u>
Resultat før skat		(849.398)	221.890
Skat af årets resultat	5	<u>184.425</u>	<u>(46.747)</u>
Årets resultat		<u>(664.973)</u>	<u>175.143</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(664.973)</u>	<u>175.143</u>
		<u>(664.973)</u>	<u>175.143</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.538.582	1.308.138
Goodwill		242.858	485.715
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.781.440</u>	<u>1.793.853</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.153	78.068
Indretning af lejede lokaler		166.949	291.783
Materielle anlægsaktiver	7	<u>191.102</u>	<u>369.851</u>
Deposita		122.416	118.850
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>122.416</u>	<u>118.850</u>
Anlægsaktiver		<u>2.094.958</u>	<u>2.282.554</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		193.946	192.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	1.075.561	939.636
Andre tilgodehavender		1.686.089	1.178.604
Periodeafgrænsningsposter		24.039.252	17.684.324
Tilgodehavender		<u>26.994.848</u>	<u>19.994.964</u>
Likvide beholdninger		<u>9.216.940</u>	<u>6.801.820</u>
Omsætningsaktiver		<u>36.211.788</u>	<u>26.796.784</u>
Aktiver		<u>38.306.746</u>	<u>29.079.338</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		336.000	336.000
Overført overskud eller underskud		2.692.021	3.356.994
Egenkapital		3.028.021	3.692.994
Udskudt skat	10	32.904	217.329
Hensatte forpligtelser		32.904	217.329
Modtagne forudbetalinger fra kunder		21.676.722	16.896.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.968.613	7.300.581
Anden gæld		1.233.078	749.815
Periodeafgrænsningsposter		367.408	221.914
Kortfristede gældsforpligtelser		35.245.821	25.169.015
Gældsforpligtelser		35.245.821	25.169.015
Passiver		38.306.746	29.079.338
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2015/16

	Virksomhedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	336.000	3.356.994	3.692.994
Årets resultat	0	(664.973)	(664.973)
Egenkapital ultimo	336.000	2.692.021	3.028.021

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(481.188)	406.867
Af- og nedskrivninger		881.272	740.736
Ændringer i arbejdskapital		<u>3.208.377</u>	<u>558.444</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.608.461	1.706.047
Modtagne finansielle indtægter		54.019	50.956
Betalte finansielle omkostninger		<u>(422.229)</u>	<u>(235.933)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.240.251	1.521.070
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(690.110)	(659.676)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	(44.134)
Udlån		<u>(135.925)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(826.035)	(703.810)
Ændring i likvider		2.414.216	817.260
Likvider primo		<u>6.801.820</u>	<u>5.984.560</u>
Likvider ultimo		9.216.036	6.801.820
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.216.940	6.801.820
Kortfristet gæld til banker		<u>(904)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		9.216.036	6.801.820

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.583.290	4.746.805
Pensioner	273.034	44.304
Andre omkostninger til social sikring	135.463	133.834
Andre personaleomkostninger	241.483	474.002
	7.233.270	5.398.945
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	702.523	567.495
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	178.749	173.241
	881.272	740.736
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.645	24.921
Øvrige finansielle indtægter	24.374	26.035
	54.019	50.956
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	47.868	34.214
Øvrige finansielle omkostninger	374.361	201.719
	422.229	235.933
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(184.425)	61.547
Effekt af ændrede skattesatser	0	(14.800)
	(184.425)	46.747

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.106.183	1.700.000
Tilgange	690.110	0
Kostpris ultimo	2.796.293	1.700.000
Af- og nedskrivninger primo	(798.045)	(1.214.285)
Årets afskrivninger	(459.666)	(242.857)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.257.711)	(1.457.142)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.538.582	242.858
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lo- kaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	161.745	624.171
Kostpris ultimo	161.745	624.171
Af- og nedskrivninger primo	(83.677)	(332.388)
Årets afskrivninger	(53.915)	(124.834)
Af- og nedskrivninger ultimo	(137.592)	(457.222)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.153	166.949
		Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		118.850
Tilgange		3.566
Kostpris ultimo		122.416
Regnskabsmæssig værdi ultimo		122.416

Noter

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Af det samlede tilgodehavende forventes 512 t.kr. først modtaget mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	338.488	287.790
Materielle anlægsaktiver	(19.294)	1.385
Fremførbare skattemæssige underskud	(286.290)	(71.846)
	32.904	217.329

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(6.863.959)	(7.925.548)
Ændring i leverandørgæld mv.	10.075.902	8.497.456
Andre ændringer	(3.566)	(13.464)
	3.208.377	558.444

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	281.000	492.000

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MyCruise Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgarantier for 1.500 t.kr. Hele beløbet er deponeret til sikkerhed på en bankkonto i Handelsbanken.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.