

kjeldsen.it ApS
Nupark 51, 7500 Holstebro

CVR-nr. 32 15 65 41

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2019.

Dennis Boutrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Hovedtal og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for kjeldsen.it ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 22. februar 2019

Direktion

Dennis Boutrup

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i kjeldsen.it ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for kjeldsen.it ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 22. februar 2019

KRØYER PEDERSEN

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

Klaus Lund Kristensen
statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	kjeldsen.it ApS Nupark 51 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 32 15 65 41
	Stiftet: 27. maj 2009
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	10. regnskabsår
Direktion	Dennis Boutrup
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	DB Invest af 2009 ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.441	2.222	2.163	2.065	2.278
Resultat før finansielle poster	146	97	22	115	-216
Finansielle poster, netto	11	13	3	-4	2
Årets resultat	122	86	19	91	-173
Balance:					
Balancesum	1.411	1.591	1.412	1.429	1.336
Investeringer i materielle anlægsaktiver	76	201	87	82	15
Egenkapital	656	734	648	628	538
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	111	389	88	183	-39
Investeringsaktivitet	-76	-201	-116	-132	-15
Finansieringsaktivitet	-200	0	0	0	0
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	46,5	46,1	45,9	43,9	40,3

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at yde konsulentbistand vedrørende informations-teknologi samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.441 t.kr. mod 2.222 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 122 t.kr. mod 86 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 656 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 46,5 % af de samlede aktiver på 1.411 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	2.440.726	2.222.257
1 Personaleomkostninger	-1.937.280	-1.852.161
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-357.370</u>	<u>-273.320</u>
Resultat før finansielle poster	146.076	96.776
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	9.611	10.352
Finansielle indtægter	1.253	2.465
Finansielle omkostninger	<u>-54</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	156.886	109.593
Skat af årets resultat	<u>-34.955</u>	<u>-23.397</u>
Årets resultat	<u>121.931</u>	<u>86.196</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-78.069</u>	<u>-113.804</u>
Disponeret i alt	<u>121.931</u>	<u>86.196</u>

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.972	28.784
2	Goodwill	0	100.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.972</u>	<u>128.784</u>
3	Inventar, IT og software	166.175	231.608
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>166.175</u>	<u>231.608</u>
	Deposita	20.976	20.976
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.976</u>	<u>20.976</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>191.123</u>	<u>381.368</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	293.544	266.266
	Forudbetalinger for varer og ydelser	41.768	75.493
	Varebeholdninger i alt	<u>335.312</u>	<u>341.759</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	514.058	253.381
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	231.200	332.968
	Udskudte skatteaktiver	23.450	0
	Periodeafgrænsningsposter	9.137	9.669
	Tilgodehavender i alt	<u>777.845</u>	<u>596.018</u>
	Likvide beholdninger	106.885	272.100
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.220.042</u>	<u>1.209.877</u>
	Aktiver i alt	<u>1.411.165</u>	<u>1.591.245</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	250.000	250.000
4 Reserve for udviklingsomkostninger	3.098	10.535
5 Overført resultat	202.751	273.383
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Egenkapital i alt	655.849	733.918
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	14.937
Hensatte forpligtelser i alt	0	14.937
 Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	40.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	216.435	282.917
Selskabsskat	73.342	6.763
Anden gæld	465.539	511.910
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	755.316	842.390
Gældsforpligtelser i alt	755.316	842.390
 Passiver i alt	1.411.165	1.591.245

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	121.931	86.196
9 Reguleringer	290.883	217.871
10 Ændring i driftskapital	-305.583	71.831
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	107.231	375.898
Renteindbetalinger og lignende	10.864	12.817
Renteudbetalinger og lignende	-54	0
Pengestrøm fra ordinær drift	118.041	388.715
Betalt selskabsskat	-6.763	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	111.278	388.715
Køb af materielle anlægsaktiver	-76.493	-201.181
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-76.493	-201.181
Betalt udbytte	-200.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-200.000	0
Ændring i likvider	-165.215	187.534
Likvider 1. januar	272.100	84.566
Likvider 31. december	106.885	272.100
Likvider		
Likvide beholdninger	106.885	272.100
Likvider 31. december	106.885	272.100

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.716.430	1.643.758
Pensioner	42.000	38.000
Andre omkostninger til social sikring	31.777	26.479
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>147.073</u>	<u>143.924</u>
	<u>1.937.280</u>	<u>1.852.161</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
2. Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
	<u>78.600</u>	<u>1.000.000</u>
Kostpris 1. januar	<u>78.600</u>	<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december	<u>78.600</u>	<u>1.000.000</u>
Afskrivninger 1. januar	49.816	900.000
Årets afskrivninger	<u>24.812</u>	<u>100.000</u>
Afskrivninger 31. december	<u>74.628</u>	<u>1.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.972</u>	<u>0</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Inventar, IT og software</u>
Kostpris 1. januar	826.547
Tilgang	<u>76.493</u>
Kostpris 31. december	<u>903.040</u>
Afskrivninger 1. januar	594.939
Årets afskrivninger	<u>141.926</u>
Afskrivninger 31. december	<u>736.865</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>166.175</u>

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar	10.535	17.970
Overført til "overført resultat"	<u>-7.437</u>	<u>-7.435</u>
	<u>3.098</u>	<u>10.535</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	273.383	379.752
Årets overførte resultat	-78.069	-113.804
Overført fra "reserve for udviklingsomkostninger"	<u>7.437</u>	<u>7.435</u>
	<u>202.751</u>	<u>273.383</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	200.000	0
Udloddet udbytte	-200.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 200 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balance-dagen udgør:

Udviklingsprojekter	4 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.
Inventar, IT og software	166 t.kr.
Varebeholdninger	335 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	514 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er lejekontrakt på kontorlokalerne, hvor den årlige lejeforpligtelse pt. udgør 151 t.kr. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DB Invest af 2009 ApS, CVR-nr. 32 44 46 79 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 50 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
9. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	266.738	207.291
Finansielle indtægter	-10.864	-12.817
Finansielle omkostninger	54	0
Skat af årets resultat	<u>34.955</u>	<u>23.397</u>
	<u>290.883</u>	<u>217.871</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.447	-55.848
Ændring i tilgodehavender	-158.377	56.457
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-153.653</u>	<u>71.222</u>
	<u>-305.583</u>	<u>71.831</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for kjeldsen.it ApS 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 og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Inventar, IT og software	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter kjeldsen.it ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.