

**kjeldsen.it ApS**  
Nupark 51, 7500 Holstebro

CVR-nr. 32 15 65 41

**Årsrapport**

**2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2022.

---

Dennis Boutrup  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Hovedtal og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. marts 2022

**Direktion**

Dennis Boutrup

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i kjeldsen.it ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for kjeldsen.it ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 14. marts 2022

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Klaus Lund Kristensen  
statsautoriseret revisor  
mne32792

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	kjeldsen.it ApS Nupark 51 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 32 15 65 41
	Stiftet: 27. maj 2009
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Dennis Boutrup
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	DB Invest af 2009 ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	2.953	2.371	2.577	2.294	2.222
Resultat før finansielle poster	353	163	157	146	97
Finansielle poster, netto	5	2	7	11	13
Årets resultat	279	128	127	122	86
<b>Balance:</b>					
Balancesum	1.889	1.815	1.768	1.411	1.591
Investeringer i materielle anlægsaktiver	74	53	69	76	201
Egenkapital	690	511	583	656	734
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-124	205	428	111	389
Investeringsaktivitet	-74	-53	-69	-76	-201
Finansieringsaktivitet	-100	-48	-200	-200	0
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	36,5	28,2	33,0	46,5	46,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at yde konsulentbistand vedrørende informationsteknologi samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 2.953 t.kr. mod 2.371 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2021 udgjort et overskud på 279 t.kr. mod et overskud sidste år på 128 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 690 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 36,5 % af de samlede aktiver på 1.889 t.kr., hvilket er en stigning på 8,3 procentpoint i forhold til sidste år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.952.743</b>	<b>2.370.903</b>
1 Personaleomkostninger	-2.425.509	-2.096.077
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-174.055	-112.043
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>353.179</b>	<b>162.783</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	3.255	5.284
Andre finansielle indtægter	5.027	107
Finansielle omkostninger	-3.378	-3.710
<b>Resultat før skat</b>	<b>358.083</b>	<b>164.464</b>
Skat af årets resultat	-79.029	-36.720
<b>Årets resultat</b>	<b>279.054</b>	<b>127.744</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	100.000
Overføres til overført resultat	0	27.744
Disponeret fra overført resultat	-20.946	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>279.054</b>	<b>127.744</b>



**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Inventar, IT og software	111.741	91.497
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>111.741</u>	<u>91.497</u>
3	Deposita	20.976	20.976
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.976</u>	<u>20.976</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>132.717</u></b>	<b><u>112.473</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Handelsvarer	287.526	405.324
	Varebeholdninger i alt	<u>287.526</u>	<u>405.324</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	858.274	775.674
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	81.601
	Udskudte skatteaktiver	26.372	31.481
	Andre tilgodehavender	493.137	18.096
	Periodeafgrænsningsposter	20.397	20.523
	Tilgodehavender i alt	<u>1.398.180</u>	<u>927.375</u>
	Likvide beholdninger	<u>70.774</u>	<u>369.337</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.756.480</u></b>	<b><u>1.702.036</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.889.197</u></b>	<b><u>1.814.509</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	140.082	161.028
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	100.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>690.082</u></b>	<b><u>511.028</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
4	Anden gæld	<u>151.729</u>	<u>151.729</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>151.729</u>	<u>151.729</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	452.451	349.620
	Gæld til tilknyttede virksomheder	50.821	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	20.873	13.498
	Selskabsskat	73.920	35.677
	Anden gæld	420.621	690.653
	Periodeafgrænsningsposter	<u>28.700</u>	<u>62.304</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.047.386</u>	<u>1.151.752</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.199.115</u></b>	<b><u>1.303.481</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.889.197</u></b>	<b><u>1.814.509</u></b>
<b>5</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>6</b>	<b>Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**


---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2020	250.000	133.284	200.000	583.284
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Overført via resultatdisponering	0	27.744	100.000	127.744
Egenkapital 1. januar 2021	250.000	161.028	100.000	511.028
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Overført via resultatdisponering	0	-20.946	300.000	279.054
	<b>250.000</b>	<b>140.082</b>	<b>300.000</b>	<b>690.082</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets resultat	279.054	127.744
7 Reguleringer	128.108	108.493
8 Ændring i driftskapital	-500.724	12.628
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-93.562	248.865
Renteindbetalinger og lignende	8.281	5.391
Renteudbetalinger og lignende	-3.378	-3.710
Pengestrøm fra ordinær drift	-88.659	250.546
Betalt selskabsskat	-35.677	-45.615
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-124.336</b>	<b>204.931</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-74.227	-53.312
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-74.227</b>	<b>-53.312</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	151.729
Betalt udbytte	-100.000	-200.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-100.000</b>	<b>-48.271</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-298.563</b>	<b>103.348</b>
Likvider 1. januar	369.337	265.989
<b>Likvider 31. december</b>	<b>70.774</b>	<b>369.337</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	70.774	369.337
<b>Likvider 31. december</b>	<b>70.774</b>	<b>369.337</b>

## Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.200.663	1.910.492
Pensioner	181.469	148.582
Andre omkostninger til social sikring	43.377	37.003
	<u><b>2.425.509</b></u>	<u><b>2.096.077</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Inventar, IT og software</b>
		<u></u>
Kostpris 1. januar		1.025.582
Tilgang		74.227
Afgang		-846.113
<b>Kostpris 31. december</b>		<u><b>253.696</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		934.085
Årets afskrivninger		53.983
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver		-846.113
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>		<u><b>141.955</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>111.741</b></u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<b>3. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar	<u>20.976</u>	<u>20.976</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>20.976</b></u>	<u><b>20.976</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>20.976</b></u>	<u><b>20.976</b></u>

## Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<b>4. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	151.729	151.729
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>151.729</u></b>	<b><u>151.729</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>151.729</u>	<u>151.729</u>

## 5. 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:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	288
Inventar, IT og software	112
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	858

## 6. 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 69 t.kr.

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

## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>7. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	53.983	73.454
Andre finansielle indtægter	-8.282	-5.391
Finansielle omkostninger	3.378	3.710
Skat af årets resultat	79.029	36.720
	<u><b>128.108</b></u>	<u><b>108.493</b></u>
<b>8. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	117.798	-6.503
Ændring i tilgodehavender	-475.914	41.736
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-142.608	-22.605
	<u><b>-500.724</b></u>	<u><b>12.628</b></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 materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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

#### 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Inventar, IT og software	3-5 år	0 %

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

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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 nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.