

# Thiele Briller & Kontaktlinser ApS

Nørregade 8, 7500 Holstebro

CVR-nr. 34 70 66 11

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

---

Michael Ulsted  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. maj 2016

### **Direktion**

Michael Ulsted  
direktør

### **Bestyrelse**

Henriette Mai Andersen  
formand

Mike Juulsgård Andresen

Michael Ulsted

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 27. maj 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Uffe Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS Nørregade 8 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 34 70 66 11
	Stiftet: 18. september 2012
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Henriette Mai Andersen, formand Mike Juulsgård Andresen Michael Ulsted
<b>Direktion</b>	Michael Ulsted, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Modervirksomhed</b>	M.U. Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i køb og salg af briller og kontaktlinser.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 3.572 t.kr. mod 3.898 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 190 t.kr. mod 296 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 919 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 16,3 % af de samlede aktiver på 5.631 t.kr., hvilket er en stigning på 3,0 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Thiele Brilller & Kontaktlinser 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

#### **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.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle 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).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets stærke markedspostion. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Driftsmateriel og inventar	7 år
----------------------------	------

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### **Indretning af lejede lokaler**

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

#### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter, der måles til dagsværdi, svarende til indre værdi

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

#### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS forholdsmæssigt 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.

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.

#### **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 køb og salg af 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 pengeinstitutter.

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


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.572.000</b>	<b>3.897.583</b>
1 Personaleomkostninger	-2.503.601	-2.710.715
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-532.020	-477.285
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>536.379</b>	<b>709.583</b>
Finansielle omkostninger	-295.506	-338.985
<b>Resultat før skat</b>	<b>240.873</b>	<b>370.598</b>
Skat af årets resultat	-50.675	-74.115
<b>Årets resultat</b>	<b>190.198</b>	<b>296.483</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overføres til overført resultat	90.198	296.483
<b>Disponeret i alt</b>	<b>190.198</b>	<b>296.483</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Goodwill	2.536.650	2.912.450
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.536.650</u>	<u>2.912.450</u>
3	Driftsmateriel og inventar	621.567	421.054
3	Indretning lejede lokaler	178.630	31.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>800.197</u>	<u>452.054</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.386.847</u></b>	<b><u>3.364.504</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Handelsvarer	1.534.299	1.525.185
	Varebeholdninger i alt	<u>1.534.299</u>	<u>1.525.185</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	612.149	505.028
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.702	1.425
	Tilgodehavende selskabsskat	15.192	56.277
	Andre tilgodehavender	6.309	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	24.058
	Tilgodehavender i alt	<u>691.352</u>	<u>586.788</u>
	Likvide beholdninger	18.090	5.867
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.243.741</u></b>	<b><u>2.117.840</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.630.588</u></b>	<b><u>5.482.344</u></b>

**Balance 31. december**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Anpartskapital	100.000	100.000
5 Overført resultat	718.901	628.703
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>918.901</u></b>	<b><u>728.703</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	120.305	54.438
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>120.305</u></b>	<b><u>54.438</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	1.400.000	1.800.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.400.000</u>	<u>1.800.000</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	400.000	400.000
Gæld til pengeinstitut	1.893.122	1.627.787
Anden gæld	898.260	871.416
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.191.382</u>	<u>2.899.203</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.591.382</u></b>	<b><u>4.699.203</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>5.630.588</u></b>	<b><u>5.482.344</u></b>

**8 Eventualposter**

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

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	190.198	296.483
9 Reguleringer	831.749	878.482
10 Ændring i driftskapital	-127.919	-584.341
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	894.028	590.624
Renteudbetalinger og lignende	-295.506	-338.985
Pengestrøm fra ordinær drift	598.522	251.639
Betalt selskabsskat	56.277	1.425
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>654.799</b>	<b>253.064</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-457.911	-49.658
Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-507.911</b>	<b>-49.658</b>
Afdrag på langfristet gæld	-400.000	-400.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-400.000</b>	<b>-400.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-253.112</b>	<b>-196.594</b>
Likvider 1. januar	-1.621.920	-1.425.326
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-1.875.032</b>	<b>-1.621.920</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	18.090	5.867
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-1.893.122	-1.627.787
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-1.875.032</b>	<b>-1.621.920</b>

**Noter**


---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.356.865	2.532.657
Pensioner	65.420	63.930
Andre omkostninger til social sikring	36.789	46.470
Personaleomkostninger i øvrigt	44.527	67.658
	<u><b>2.503.601</b></u>	<u><b>2.710.715</b></u>
 <b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u><b>Goodwill</b></u>
Kostpris 1. januar		<u>3.758.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>		<u><b>3.758.000</b></u>
Afskrivninger 1. januar		845.550
Årets afskrivninger		<u>375.800</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>		<u><b>1.221.350</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>2.536.650</b></u>
 <b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u><b>Driftsmateriel og inventar</b></u>	<u><b>Indretning lejede lokaler</b></u>
Kostpris 1. januar	599.072	40.000
Tilgang	<u>302.860</u>	<u>155.051</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>901.932</b></u>	<u><b>195.051</b></u>
Afskrivninger 1. januar	178.018	9.000
Årets afskrivninger	<u>102.347</u>	<u>7.421</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<u><b>280.365</b></u>	<u><b>16.421</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>621.567</b></u>	<u><b>178.630</b></u>



## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	100.000	100.000
	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

Kontant indskudt den 18. september 2012 100.000 kr. til kurs 700.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	628.703	332.220
Årets overførte resultat	90.198	296.483
	<b>718.901</b>	<b>628.703</b>

<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	<b>100.000</b>	<b>0</b>

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
Gæld til pengeinstitut	400.000	0	1.800.000	2.200.000
	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>1.800.000</b>	<b>2.200.000</b>

## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået huslejekontrakt med årlig leje på ca. 480 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med M.U. Holding ApS, CVR-nr. 25 47 55 34 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>9. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	485.568	465.382
Finansielle omkostninger	295.506	338.985
Skat af årets resultat	<u>50.675</u>	<u>74.115</u>
	<b><u>831.749</u></b>	<b><u>878.482</u></b>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-9.114	-550.349
Ændring i tilgodehavender	-145.649	154.769
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>26.844</u>	<u>-188.761</u>
	<b><u>-127.919</u></b>	<b><u>-584.341</u></b>