
Designlite ApS

Jeppe Schous Gade 9, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 35 39 33 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Mogens Laurentzi Kjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Designlite ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2017

Direktion

Mogens Laurentzi Kjær

Bestyrelse

John Hald
formand

Mogens Laurentzi Kjær

Rita Kjær

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Designlite ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Designlite ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Designlite ApS
Jeppe Schous Gade 9
7500 Holstebro

Telefon: 97420476
E-mail: info@designlite.dk
Hjemmeside: www.designlite.dk

CVR-nr.: 35 39 33 31
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2013
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

John Hald, formand
Mogens Laurentzi Kjær
Rita Kjær

Direktion

Mogens Laurentzi Kjær

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Advokatfirmaet Uldall & Laursen
Grøngade 1
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S
St. Torv 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Designlite ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af lamper såvel fra vores fysiske butik som fra vores netbutik.

Markedsoverblik

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 859.907, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 468.184.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, og kan i væsentligt omfang henføres til investeringer i nye webbutikker. Investeringen er afholdt i årets resultat.

Skatteværdien af underskud til fremførelse er indregnet i balancen som et udskudt skatteaktiv med DKK 237.543. Det er ledelsens vurdering, at underskuddet vil blive udnyttet indenfor de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		1.115.938	1.906.735
Personaleomkostninger	1	-2.094.203	-1.696.283
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-19.429	-19.432
Resultat før finansielle poster		-997.694	191.020
Finansielle indtægter		4.036	0
Finansielle omkostninger	3	-108.326	-111.917
Resultat før skat		-1.101.984	79.103
Skat af årets resultat	4	242.077	-19.168
Årets resultat		-859.907	59.935

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-859.907	59.935
		-859.907	59.935

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		78.171	90.198
Immaterielle anlægsaktiver	5	78.171	90.198
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.091	18.493
Materielle anlægsaktiver	6	11.091	18.493
Anlægsaktiver		89.262	108.691
Varebeholdninger	7	2.834.790	2.678.108
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		244.903	671.581
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		49.344	12.372
Andre tilgodehavender		0	78.197
Udskudt skatteaktiv	9	237.543	0
Selskabsskat		6.000	0
Periodeafgrænsningsposter		13.320	7.695
Tilgodehavender		551.110	769.845
Likvide beholdninger		649.396	11.948
Omsætningsaktiver		4.035.296	3.459.901
Aktiver		4.124.558	3.568.592

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		142.500	142.500
Overført resultat		-610.684	249.223
Egenkapital	8	-468.184	391.723
Hensættelse til udskudt skat	9	0	4.534
Hensatte forpligtelser		0	4.534
Ansvarlig lånekapital		250.380	250.380
Langfristede gældsforpligtelser	10	250.380	250.380
Kreditinstitutter		1.957.326	990.681
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.274.939	923.902
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		637.836	416.303
Selskabsskat		0	18.518
Anden gæld		472.261	572.551
Kortfristede gældsforpligtelser		4.342.362	2.921.955
Gældsforpligtelser		4.592.742	3.172.335
Passiver		4.124.558	3.568.592
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-859.907	59.935
Reguleringer	11	-118.358	150.517
Ændring i driftskapital	12	777.876	-70.829
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-200.389	139.623
Renteindbetalinger og lignende		4.036	0
Renteudbetalinger og lignende		-108.326	-111.917
Pengestrømme fra ordinær drift		-304.679	27.706
Betalt selskabsskat		-24.518	-30.699
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-329.197	-2.993
Kontant kapitalforhøjelse		0	145.625
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	145.625
Ændring i likvider		-329.197	142.632
Likvider 1. januar		-978.733	-1.121.365
Likvider 31. december		-1.307.930	-978.733
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		649.396	11.948
Kassekredit		-1.957.326	-990.681
Likvider 31. december		-1.307.930	-978.733

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.798.761	1.487.829
Pensioner	209.556	151.246
Andre omkostninger til social sikring	55.394	37.108
Andre personaleomkostninger	30.492	20.100
	<u>2.094.203</u>	<u>1.696.283</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	12.027	12.028
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.402	7.404
	<u>19.429</u>	<u>19.432</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	107.944	111.917
Valutakurstab	382	0
	<u>108.326</u>	<u>111.917</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	18.518
Årets udskudte skat	-242.077	650
	-242.077	19.168
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	-242.436	18.589
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	360	0
Afrundinger	-1	0
	-242.077	18.589

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettig- heder DKK
Kostpris 1. januar	120.268
Kostpris 31. december	120.268
Ned- og afskrivninger 1. januar	30.070
Årets afskrivninger	12.027
Ned- og afskrivninger 31. december	42.097
Regnskabsmæssig værdi 31. december	78.171
Afskrives over	10 år

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	37.001
Kostpris 31. december	37.001
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.508
Årets afskrivninger	7.402
Ned- og afskrivninger 31. december	25.910
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.091
Afskrives over	5 år

	2016 <u>DKK</u>	2015 <u>DKK</u>
7 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	2.834.790	2.678.108
	2.834.790	2.678.108

8 Egenkapital

	Selskabskapital <u>DKK</u>	Overført resultat <u>DKK</u>	I alt <u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	142.500	249.223	391.723
Årets resultat	0	-859.907	-859.907
Egenkapital 31. december	142.500	-610.684	-468.184

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	6.000	4.725
Materielle anlægsaktiver	0	634
Låneomkostninger	-1.000	-825
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-242.543	0
Overført til udskudt skatteaktiv	237.543	0
	0	4.534
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	237.543	0
Regnskabsmæssig værdi	237.543	0

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	250.380	250.380
Langfristet del	250.380	250.380
Inden for 1 år	0	0
	250.380	250.380

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.036	0
Finansielle omkostninger	108.326	111.917
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	19.429	19.432
Skat af årets resultat	-242.077	19.168
	<u>-118.358</u>	<u>150.517</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-156.682	84.442
Ændring i tilgodehavender	462.278	-217.760
Ændring i leverandører m.v.	472.280	62.489
	<u>777.876</u>	<u>-70.829</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut:
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant DKK 1,5 mio. med pant i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmidler og inventar, varebeholdninger og immaterielle rettigheder.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	123.000	120.000
---	---------	---------

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MLK Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Designlite ApS har afgivet betalingsgaranti til Tollregion Oslo og Akershus på NOK 200.000, som andrager DKK 163.639 pr 31. december 2016.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Designlite ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Noter, regnskabspraksis

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 indirekte produktionsomkostninger og 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 tilknyttet virksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter, regnskabspraksis

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Noter, regnskabspraksis

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 eksklusive 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.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.