



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

BUNTMAGER KIRSTEN STAMPE APS
RINGVEJEN 60, 7900 NYKØBING MORS
ÅRSRAPPORT
1. SEPTEMBER 2016 - 31. AUGUST 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. februar 2018

Poul Stampe

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. september 2016 - 31. august 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Pengestrømsopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Buntmager Kirsten Stampe ApS Ringvejen 60 7900 Nykøbing Mors
	CVR-nr.: 36 49 03 14 Stiftet: 29. december 1975 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. september 2016 - 31. august 2017
Direktion	Kirsten Stampe Poul Viggo Stampe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Østergade 4 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for Buntmager Kirsten Stampe ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 30. januar 2018

Direktion:

Kirsten Stampe

Poul Viggo Stampe

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Buntmager Kirsten Stampe ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Buntmager Kirsten Stampe ApS for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Nykøbing Mors, den 30. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34119

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år af drift af pelsforretningerne Kirsten Stampe i Århus og Odense.

Aktiviteten ved drift af ejendommen I/S Søndergade, Århus er uændret.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.252.776	2.604.615
Personaleomkostninger.....	1	-3.219.967	-2.655.568
Afskrivninger.....		-33.401	0
DRIFTSRESULTAT		999.408	-50.953
Indtægter af kapitalandele.....		351.663	333.554
Finansielle indtægter.....		35.619	6.229
Finansielle omkostninger.....		-16.489	-809
RESULTAT FØR SKAT		1.370.201	288.021
Skat af årets resultat.....	2	-186.362	0
ÅRETS RESULTAT		1.183.839	288.021
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		111.662	-502.405
Overført resultat.....		1.072.177	790.426
I ALT		1.183.839	288.021

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		44.259	0
Indretning af lejede lokaler.....		154.194	0
Materielle anlægsaktiver.....	3	198.453	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.515.770	1.404.107
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.000.167	0
Lejede depositum.....		252.500	468.036
Finansielle anlægsaktiver.....	4	2.768.437	1.872.143
ANLÆGSAKTIVER.....		2.966.890	1.872.143
Varebeholdninger.....		3.783.939	4.548.710
Varebeholdninger.....		3.783.939	4.548.710
Tilgodehavende fra salg.....		60.543	140.760
Andre tilgodehavender.....		222.237	71.494
Tilgodehavende selskabsskat.....		425	139
Periodeafgrænsningsposter.....		82.717	43.051
Tilgodehavender.....		365.922	255.444
Andre værdipapirer.....		55.108	48.436
Værdipapirer.....		55.108	48.436
Likvider.....		5.026.900	5.557.636
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.231.869	10.410.226
AKTIVER.....		12.198.759	12.282.369

BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		1.299.374	1.187.712
Overført overskud.....		9.921.496	8.849.319
EGENKAPITAL.....	5	11.420.870	10.237.031
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		123.536	213.635
Gæld til associerede selskaber.....		1.000	1.174.871
Selskabsskat.....		186.362	0
Anden gæld.....		466.991	656.832
Kortfristede gældsforpligtelser.....		777.889	2.045.338
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		777.889	2.045.338
PASSIVER.....		12.198.759	12.282.369
Eventualposter mv.	6		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	1.183.839	288.021
Årets afskrivninger tilbageført.....	33.401	0
Resultat af associerede selskaber.....	-351.663	-333.554
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-6.672	-21.128
Skat af årets resultat tilbageført.....	186.362	0
Ændring i varebeholdninger.....	764.771	-113.692
Ændring i tilgodehavender.....	-110.478	-36.467
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-1.453.811	843.457
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	240.000	240.000
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	485.749	866.637
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-231.854	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.000.167	-87.500
Afgang af finansielle anlægsaktiver.....	215.536	1.007.970
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.016.485	920.470
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-530.736	1.787.107
Likvider 1. september.....	5.557.636	3.770.529
LIKVIDER 31. AUGUST.....	5.026.900	5.557.636
Likvider 31. august specificeres således:		
Likvider.....	5.026.900	5.557.636
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.026.900	5.557.636

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2015/16: 8)			
Løn og gager.....	3.045.165	2.486.807	
Pensioner.....	85.982	85.687	
Andre omkostninger til social sikring.....	63.906	56.068	
Andre personaleomkostninger.....	24.914	27.006	
	3.219.967	2.655.568	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	186.362	0	
	186.362	0	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Tilgang.....	52.070	179.784	
Kostpris 31. august 2017.....	52.070	179.784	
Årets afskrivninger	7.811	25.590	
Af- og nedskrivninger 31. august 2017.....	7.811	25.590	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....	44.259	154.194	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejededesitum
Kostpris 1. september 2016.....	216.396	0	468.036
Tilgang.....	0	1.000.167	0
Afgang.....	0	0	-215.536
Kostpris 31. august 2017.....	216.396	1.000.167	252.500
Opskrivninger 1. september 2016.....	1.187.711	0	
Udloddet resultat	-240.000	0	
Årets resultat	351.663	0	
Andre reguleringer.....	0	0	
Opskrivninger 31. august 2017.....	1.299.374	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....	1.515.770	1.000.167	252.500

Interessentskabets regnskabsår følger kalenderåret. Seneste årsregnskab er udarbejdet pr. 31. december 2016.

Interessentskabet ejer udlejningsejendommen I/S Søndergade 51 i Århus. Ejendommen er optaget i årsrapporten til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger jf. moderselskabets regnskabspraksis.

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. september 2016.....	200.000	1.187.712	8.849.319	10.237.031
Forslag til årets resultatdisponering.....		111.662	1.072.177	1.183.839
Egenkapital 31. august 2017.....	200.000	1.299.374	9.921.496	11.420.870

Eventualposter mv.

6

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig ydelse på 1.069 tkr. med sædvanlig opsigelsesvarsel.

Butikken i Odense er flyttet i nye lejede lokaler i Kongensgade 5 pr. 1/2 2017. Huslejekontrakt herved kan opsiges med 6 mdrs. opsigelse dog tidligst 1/6 2020.

Som interessent i I/S Søndergade 51 hæfter selskabet for de samlede forpligtelser i interessentskabet, hvilket udgør 1.294 tkr. pr. 31. december 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Buntmager Kirsten Stampe ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og råvarer opgøres som anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og andel i indkøbsforening. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andel i indkøbsforening måles til kostpris.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.