

Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Niels Bohr's Plads B 130

3921 Narsaq

CVR-nr. 66750817

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

42. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. juni 2023

Michael Hegnet Myliin Lings
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Kirsten Lings Polarmagasinet A/S Niels Bohr's Plads B 130 3921 Narsaq
CVR-nr.	66750817
Regnskabsår	1. januar 2022 - 31. december 2022
Bestyrelse	Kirsten Køhl Lings Jørgen Mylliin Lings Sys Hegnet Lings Michael Hegnet Mylliin Lings
Direktion	Michael Hegnet Mylliin Lings
Revisor	PHA Revision Registreret revisionsvirksomhed Asylgade 32, 2. sal 7700 Thisted
Pengeinstitut	GrønlandsBANKEN Postboks 1033 3900 Nuuk Spar Nord Bank A/S Slotsvolden 7 4300 Holbæk

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Kirsten Lings Polarmagasinet A/S.

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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 20. juni 2023

Direktion

Michael Hegnet Mylliin Lings

Bestyrelse

Kirsten Køhl Lings
Medlem

Jørgen Mylliin Lings
Medlem

Sys Hegnet Lings
Medlem

Michael Hegnet Mylliin Lings
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kirsten Lings Polarmagasinet A/S for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Thisted, den 20. juni 2023

PHA Revision

Registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr. 11392903

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg af tøj og sko samt andre beslægtede varer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets andre værdipapirer og kapitalandele er målt til kostpris. Det har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten ikke været muligt at indhente nødvendige oplysninger til bedømmelse af værdien på disse. Disse kapitalandele er som udgangspunkt målt til kostpris, med nedskrivning i forhold til regnskabsoplysninger for 2012. Andre værdipapirer og kapitalandelene er værdiansat til 513 t.kr. Det er usikkert om kapitalandelene repræsenterer denne værdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 udviser et resultat på kr. 476.093, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en balancesum på kr. 15.044.986, og en egenkapital på kr. 11.846.039.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		3.762.890	4.406.097
Personaleomkostninger	1	-2.921.982	-3.024.963
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-187.097	-187.097
Andre driftsomkostninger		-225.579	-130.871
Driftsresultat		428.232	1.063.166
Finansielle indtægter		341.923	684.300
Finansielle omkostninger		-1.231.870	-227.722
Resultat før skat		-461.715	1.519.744
Skat af årets resultat	2	937.808	-388.892
Årets resultat		476.093	1.130.852
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		117.800	3.114.400
Overført resultat		358.293	-1.983.548
		476.093	1.130.852

Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		5.507.813	5.694.910
Materielle anlægsaktiver		5.507.813	5.694.910
Andre værdipapirer og kapitalandele		512.500	512.500
Finansielle anlægsaktiver		512.500	512.500
Anlægsaktiver		6.020.313	6.207.410
Fremstillede varer og handelsvarer		1.259.991	974.519
Varebeholdninger		1.259.991	974.519
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.536	9.600
Andre tilgodehavender		84.951	24.527
Periodeafgrænsningsposter		29.317	65.567
Tilgodehavender		131.804	99.694
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.545.275	6.442.312
Værdipapirer og kapitalandele		5.545.275	6.442.312
Likvide beholdninger		2.087.603	3.691.198
Omsætningsaktiver		9.024.673	11.207.723
Aktiver		15.044.986	17.415.133

Kirsten Lings Polarmagasinet A/S

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	520.000	520.000
Overført resultat	4	11.208.239	10.849.945
Udbytte for regnskabsåret	5	117.800	3.114.400
Egenkapital		11.846.039	14.484.345
Hensættelser til udskudt skat		181.230	1.117.566
Hensatte forpligtelser		181.230	1.117.566
Modtagne forudbetalinger fra kunder		70.895	63.671
Leverandører af varer og tjenesteydelser		839.898	701.204
Selskabsskat		0	263.381
Anden gæld		598.083	609.105
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.508.841	175.861
Kortfristede gældsforpligtelser		3.017.717	1.813.222
Gældsforpligtelser		3.017.717	1.813.222
Passiver		15.044.986	17.415.133
Usikkerhed ved indregning og måling	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	8		

Pengestrømsopgørelse

	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	476.093	1.130.852
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	187.097	187.097
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-341.923	-684.300
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.231.870	227.722
Regulering af skat af årets resultat	-1.472	275.952
Regulering af udskudt skat	-936.336	112.940
Ændring i varebeholdninger	-285.472	-53.352
Ændring i tilgodehavender	-32.110	-9.054
Ændring i leverandørgæld mv.	1.467.876	207.886
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	1.765.623	1.395.743
Renteindbetalinger og lignende	341.923	684.300
Renteudbetalinger og lignende	-1.231.870	-227.722
Pengestrømme fra ordinær drift	875.676	1.852.321
Betalt selskabsskat	-261.908	-339.022
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	897.037	-403.473
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.510.805	1.109.826
Udbetalt udbytte	-3.114.400	-113.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.114.400	-113.000
Ændringer i likvider	-1.603.595	996.826
Likvider, primo	3.691.198	2.694.372
Likvider, ultimo	2.087.603	3.691.198
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.087.603	3.691.198
Likvider i alt	2.087.603	3.691.198

Noter

	2022	2021
1. Personalemkostninger		
Lønninger	2.774.204	2.870.403
Pensioner	110.195	111.271
Andre omkostninger til social sikring	37.583	43.289
	2.921.982	3.024.963
Gennemsnitligt antal beskæftigede	6	6
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	263.384
Hensættelse til udskudt skat	-936.336	112.940
Regulering skat tidligere år	-1.472	12.568
	-937.808	388.892
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	520.000	520.000
Saldo ultimo	520.000	520.000
4. Overført resultat		
Saldo primo	10.849.946	12.833.493
Årets tilgang	358.293	0
Årets afgang	0	-1.983.548
Saldo ultimo	11.208.239	10.849.945
5. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	3.114.400	113.000
Årets tilgang	117.800	3.114.400
Årets afgang	-3.114.400	-113.000
Saldo ultimo	117.800	3.114.400

6. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets andre værdipapirer og kapitalandele er målt til kostpris. Det har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten ikke været muligt at indhente nødvendige oplysninger til bedømmelse af værdien på disse. Disse kapitalandele er som udgangspunkt målt til kostpris, med nedskrivning i forhold til regnskabsoplysninger for 2012. Andre værdipapirer og kapitalandelene er værdiansat til 513 t.kr. Det er usikkert om kapitalandelene repræsenterer denne værdi.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er der tinglyst ejerpantebreve på nom. 34 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 582 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med grundejerforening er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 5 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.352 t.kr.

Noter

2022

2021

8. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 50 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med et års varsel.

Selskabet har indgået leasingaftale på personbil med en årlig leasingydelse på 111 t.kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2022 148 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Kirsten Lings Polarmagasinet A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har derudover tilvalgt enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter varekøb med fradrag af rabatter, fragt samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0-40 %

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.