

## **Ørnskov SuperBest ApS**

Blåvandvej 26

6857 Blåvand

CVR-nr. 26024331

## **Årsrapport 01.11.2016 - 31.10.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.01.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Brian Ørnskov

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.10.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Ørnskov SuperBest ApS  
Blåvandvej 26  
6857 Blåvand

CVR-nr.: 26024331  
Hjemsted: Varde  
Regnskabsår: 01.11.2016 - 31.10.2017

Telefon: 75279001

### Direktion

Brian Ørnskov

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017 for Ørnskov SuperBest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blåvand, den 18.01.2018

### Direktion

Brian Ørnskov

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Ørnskov SuperBest ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ørnskov SuperBest ApS for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2016 - 31.10.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 18.01.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Helmuth Pedersen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.913 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen andrager 10.824 t.kr. og balancesummen 23.617 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.522.331</b>	<b>12.839.717</b>
Personaleomkostninger	1	(10.156.810)	(10.059.238)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(575.465)</u>	<u>(669.668)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.790.056</b>	<b>2.110.811</b>
Andre finansielle indtægter		863.745	510.719
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(203.374)</u>	<u>(756.583)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.450.427</b>	<b>1.864.947</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(537.656)</u>	<u>(485.006)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.912.771</u></b>	<b><u>1.379.941</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.912.771</u>	<u>1.379.941</u>
		<b><u>1.912.771</u></b>	<b><u>1.379.941</u></b>

**Balance pr. 31.10.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.622.442	1.367.907
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>1.622.442</u></b>	<b><u>1.367.907</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.088.322	1.088.322
Andre tilgodehavender		574.689	574.689
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>1.663.011</u></b>	<b><u>1.663.011</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>3.285.453</u></b>	<b><u>3.030.918</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.059.889	4.807.295
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>4.059.889</u></b>	<b><u>4.807.295</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		177.451	193.834
Udskudt skat		188.500	172.900
Andre tilgodehavender		161.521	155.061
Periodeafgrænsningsposter		116.554	338.546
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>644.026</u></b>	<b><u>860.341</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.086.217	2.375.982
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>9.086.217</u></b>	<b><u>2.375.982</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>6.541.715</u></b>	<b><u>9.185.685</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>20.331.847</u></b>	<b><u>17.229.303</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>23.617.300</u></b>	<b><u>20.260.221</u></b>

## Balance pr. 31.10.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		<u>10.624.401</u>	<u>8.711.630</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>10.824.401</u></b>	<b><u>8.911.630</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.708.130	3.412.210
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.380.922	5.745.130
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		763.653	596.480
Skyldig selskabsskat		323.903	142.553
Anden gæld		<u>1.616.291</u>	<u>1.452.218</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.792.899</u></b>	<b><u>11.348.591</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.792.899</u></b>	<b><u>11.348.591</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>23.617.300</u></b>	<b><u>20.260.221</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2016/17**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	8.711.630	8.911.630
Årets resultat	0	1.912.771	1.912.771
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>10.624.401</b>	<b>10.824.401</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.790.056	2.110.810
Af- og nedskrivninger		575.465	669.668
Ændringer i arbejdskapital	7	2.242.279	183.469
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>4.607.800</b>	<b>2.963.947</b>
Modtagne finansielle indtægter		165.243	510.719
Betalte finansielle omkostninger		(203.374)	(199.176)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(371.906)	(266.492)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>4.197.763</b>	<b>3.008.998</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(830.000)	(103.393)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	180.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(6.011.733)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	10.155
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(6.841.733)</b>	<b>86.762</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.643.970)</b>	<b>3.095.760</b>
Likvider primo		9.185.685	6.089.925
<b>Likvider ultimo</b>		<b>6.541.715</b>	<b>9.185.685</b>

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	9.215.692	9.101.514
Pensioner	694.023	728.450
Andre omkostninger til social sikring	247.095	229.274
	<b>10.156.810</b>	<b>10.059.238</b>
Antal ansatte pr. balancedagen	<b>28</b>	<b>27</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	575.465	849.668
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(180.000)
	<b>575.465</b>	<b>669.668</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	182.071	160.829
Renteomkostninger i øvrigt	21.173	20.089
Dagsværdireguleringer	0	557.406
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	130	18.259
	<b>203.374</b>	<b>756.583</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	553.256	433.906
Ændring af udskudt skat	(15.600)	51.100
	<b>537.656</b>	<b>485.006</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	11.790.832	694.857
Tilgange	830.000	0
Afgange	(59.497)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>12.561.335</u></b>	<b><u>694.857</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(10.422.925)	(694.857)
Årets afskrivninger	(575.465)	0
Tilbageførsel ved afgang	59.497	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(10.938.893)</u></b>	<b><u>(694.857)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.622.442</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.088.322	574.689
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.088.322</u></b>	<b><u>574.689</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.088.322</u></b>	<b><u>574.689</u></b>

Andre tilgodehavende omfatter huslejedepositum, 434.844 kr., samt indskud i SuperGros A/S's sikkerhedspulje, 139.845 kr.

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	747.406	(181.494)
Ændring i tilgodehavender	231.915	261.306
Ændring i leverandørgæld mv.	1.262.958	103.657
	<b>2.242.279</b>	<b>183.469</b>

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>489.000</b>	<b>508.000</b>

Ikke-indregnede leasingforpligtelser udgør 489 t.kr., der forfalder i regnskabsåret 2017/18.

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for alt mellemværende mellem Realkredit Danmark A/S og dets søsterselskab, Ejendomsselskabet matr. nr. 29 cc, Vandflod By ApS. Gæld til Realkredit Danmark A/S pr. 31.10.2017 udgør 12,924 mio.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 070266 Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Den samlede selskabsskat er foreløbigt opgjort til 621 t.kr.

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Indestående i pengeinstitut, 125 t.kr., er spærret til sikkerhed for leverandørgæld.

Indskud i sikkerhedspulje, SuperGros A/S, 140 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

## Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.