
AKON - A/S

Bjerregårdsvej 2, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 28 29 20 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2018

Lars Fridberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for AKON - A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. maj 2018

Direktion

Michael Rahbek

Bestyrelse

Lars Fridberg
formand

Michael Rahbek

Lisa Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AKON - A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for AKON - A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvor ledelsen beskriver forudsætningerne for virksomhedens fortsatte drift, herunder om selskabet har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter for 2018. Selskabets likviditet afhænger primært af, om resultat- og likviditetsbudgettet for 2018 realiseres. Ledelsen forventer, at budgetterne realiseres og aflægger derfor regnskabet under forudsætningen af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regn-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån samt kaution til en af selskabets kapitalejere/ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Holstebro, den 28. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet

AKON - A/S
Bjerregårdsvej 2
7500 Holstebro

Telefon: 96444008
E-mail: info@akon.dk
Hjemmeside: www.akon.dk

CVR-nr.: 28 29 20 23
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Afdeling Århus
Klamsagervej 35, 1. sal
8230 Åbyhøj

Bestyrelse

Lars Fridberg, formand
Michael Rahbek
Lisa Mortensen

Direktion

Michael Rahbek

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for AKON - A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i serviceydelser til virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 1.600.506, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.021.857.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Med baggrund i årets negative resultat har selskabets ledelse igangsat strategiske og operationelle tiltag, som skal medvirke til at sikre fremtidige positive resultater i selskabet. Årets underskud har reduceret selskabets likviditet betydeligt, hvorfor den fortsatte drift afhænger af en effektivering af resultat- og likviditetsbudgettet for 2018. Budgetter er i sagens natur usikre, hvorfor der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om den fortsatte drift. For perioden 1. januar – 30. april 2018 har selskabet realiseret et positivt resultat bedre end forventet, og ledelsen forventer derfor, at resultat- og likviditetsbudgettet for 2018 realiseres. På den baggrund aflægges regnskabet under forudsætningen af selskabets fortsatte drift.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen kan retableres via egen fremtidig indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		6.140.055	6.988.164
Andre driftsindtægter		50.000	51.640
Andre eksterne omkostninger		-1.545.397	-1.574.075
Bruttoresultat		4.644.658	5.465.729
Personaleomkostninger	2	-6.237.268	-5.277.225
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-38.012	-34.170
Resultat før finansielle poster		-1.630.622	154.334
Finansielle indtægter		31.588	68.798
Finansielle omkostninger		-1.472	-18
Resultat før skat		-1.600.506	223.114
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.600.506	223.114

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.600.506	223.114
		-1.600.506	223.114

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		53.616	91.628
Materielle anlægsaktiver		53.616	91.628
Anlægsaktiver		53.616	91.628
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		584.571	964.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3	357.665	527.447
Andre tilgodehavender		75.820	331.001
Periodeafgrænsningsposter		59.707	69.460
Tilgodehavender		1.077.763	1.892.030
Likvide beholdninger		49.057	1.091.708
Omsætningsaktiver		1.126.820	2.983.738
Aktiver		1.180.436	3.075.366

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.521.857	-921.352
Egenkapital	4	-2.021.857	-421.352
Modtagne forudbetalinger fra kunder		327.684	366.581
Leverandør af varer og tjenesteydelser		168.680	206.850
Anden gæld		1.311.506	1.292.122
Periodeafgrænsningsposter		1.394.423	1.631.165
Kortfristet gæld		3.202.293	3.496.718
Gældsforpligtelser		3.202.293	3.496.718
Passiver		1.180.436	3.075.366
Going Concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		-1.600.506	223.114
Reguleringer	6	7.896	-36.250
Ændring i driftskapital	7	319.842	584.827
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.272.768	771.691
Renteindbetalinger og lignende		31.588	68.798
Renteudbetalinger og lignende		-1.471	-20
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.242.651	840.469
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-63.488
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-63.488
Lån til tilknyttede virksomheder		200.000	-405.947
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		200.000	-405.947
Ændring i likvider		-1.042.651	371.034
Likvider 1. januar		1.091.708	720.674
Likvider 31. december		49.057	1.091.708
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		49.057	1.091.708
Likvider 31. december		49.057	1.091.708

Noter til årsregnskabet

1 Going Concern

Årets underskud har reduceret selskabets likviditet betydeligt, hvorfor den fortsatte drift afhænger af en effektivering af resultat- og likviditetsbudgettet for 2018. Budgetter er i sagens natur usikre, hvorfor der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. For perioden 1. januar – 30. april 2018 har selskabet realiseret et positivt resultat og bedre end forventet. Ledelsen forventer derfor, at resultat- og likviditetsbudgettet for 2018 realiseres. På den baggrund aflægges regnskabet under forudsætningen af selskabets fortsatte drift

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.372.892	4.556.629
Pensioner	186.111	169.340
Andre omkostninger til social sikring	127.404	115.066
Andre personaleomkostninger	550.861	436.190
	<u>6.237.268</u>	<u>5.277.225</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>10</u>

3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

	<u>Nordvestjysk Arbejdsmiljø- fond DKK</u>
Tilgodehavende på balancedagen	357.665
Lån optaget og indfriet i årets løb	-169.782
Årets tilskrevne rente	30.218
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	10,05%
Desuden henviser vi til note 5 om kautionsforpligtelser til kapitalejer.	

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-921.351	-421.351
Årets resultat	0	-1.600.506	-1.600.506
Egenkapital 31. december	500.000	-2.521.857	-2.021.857

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende ejendommen beliggende Bjerregårdsvej 2, 7500 Holstebro. Den årlige leje udgør DKK 268.000 ekskl. moms. Lejemålet kan af begge parter opsiges med 3 måneders varsel til enten 1/1 eller 1/7.

Der er indgået lejekontrakt vedr. lokaler beliggende, Klamsagervej 35, 1. sal, 8230 Åbyhøj. Den årlige leje udgør ca. DKK 54.000 ekskl. moms, Lejemålet kan af begge parter opsiges med 3 mdr. varsel.

Der foreligger kaution overfor Nykredit. Kautionen vedrører gæld i Nordvestjysk Arbejdsmiljøfond.

6 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Finansielle indtægter	-31.588	-68.798
Finansielle omkostninger	1.472	18
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	38.012	32.530
	7.896	-36.250

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	614.265	-882.728
Ændring i leverandører m.v.	<u>-294.423</u>	<u>1.467.555</u>
	<u>319.842</u>	<u>584.827</u>

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKON - A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2016 mellem posterne tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser (under aktiver) og modtagne forudbetalinger fra kunder (under passiver). Posten tilgodehavender for salg af varer og tjenesteydelser er reduceret med TDKK 660 og posten modtagne forudbetalinger fra kunder er tilsvarende reduceret med TDKK 660.

Balancesummen for 2016 er således reduceret med TDKK 660.

Tilpasningen af sammenligningstallene for 2016 har ingen resultat- eller egenkapitaleffekt.

Tilpasningen sker da vi er blevet opmærksomme på klassificeringsfejl i sammenligningsåret.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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 3 - 7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv 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.