
DanTools A/S

Byhavegårdsvej 2, 4571 Grevinge

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 34 70 10 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/01 2018

Betina Dahl Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for DanTools 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herrestrup, den 29. januar 2018

Direktion

Dan Ingemann Jensen
direktør

Bestyrelse

Betina Dahl Jensen
formand

Tom Christensen
næstformand

Dan Ingemann Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i DanTools A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DanTools A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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.

Holbæk, den 29. januar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor
mne10677

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

Selskabsoplysninger

Selskabet	DanTools A/S Byhavegårdsvej 2 4571 Grevinge CVR-nr.: 34 70 10 75 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Odsherred
Bestyrelse	Betina Dahl Jensen, formand Tom Christensen Dan Ingemann Jensen
Direktion	Dan Ingemann Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Nykredit Kalundborgvej 4 4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for DanTools A/S for 2016/17 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 formål er at drive værktøjsmageri og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 892.308, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 4.618.518 efter indregning af modtaget koncerntilskud på DKK 2.000.000.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		1.105.238	3.047.944
Personaleomkostninger	1	-670.117	-568.625
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-980.422	-933.553
Resultat før finansielle poster		-545.301	1.545.766
Finansielle indtægter	3	0	815
Finansielle omkostninger	4	-601.591	-586.422
Resultat før skat		-1.146.892	960.159
Skat af årets resultat	5	254.584	-209.024
Årets resultat		-892.308	751.135

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-892.308	751.135
		-892.308	751.135

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.420.996	2.795.168
Indretning af lejede lokaler		2.878.736	3.254.489
Materielle anlægsaktiver	6	5.299.732	6.049.657
Anlægsaktiver		5.299.732	6.049.657
Varebeholdninger		5.853.113	5.353.319
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.758.033	4.135.087
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	654.237	795.729
Andre tilgodehavender		203.291	312.787
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		157.250	128.183
Periodeafgrænsningsposter		327.897	405.812
Tilgodehavender		6.100.708	5.777.598
Likvide beholdninger		1.099.049	1.232.667
Omsætningsaktiver		13.052.870	12.363.584
Aktiver		18.352.602	18.413.241

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.118.518	3.010.826
Egenkapital	8	4.618.518	3.510.826
Hensættelse til udskudt skat	9	150.409	247.743
Hensatte forpligtelser		150.409	247.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.052.698	983.472
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.806.532	11.335.112
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.229	11.474
Anden gæld		2.715.216	2.324.614
Kortfristet gæld		13.583.675	14.654.672
Gældsforpligtelser		13.583.675	14.654.672
Passiver		18.352.602	18.413.241
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	3.010.826	3.510.826
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	-892.308	-892.308
Egenkapital 30. september	500.000	4.118.518	4.618.518

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-892.308	751.135
Reguleringer	10	1.327.429	1.728.184
Ændring i driftskapital	11	-208.071	-403.535
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		227.050	2.075.784
Renteindbetalinger og lignende		0	815
Renteudbetalinger og lignende		-601.591	-586.420
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-374.541	1.490.179
Køb af materielle anlægsaktiver		-230.497	-482.499
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-230.497	-482.499
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.528.580	-41.762
Koncerttilskud		2.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		471.420	-41.762
Ændring i likvider		-133.618	965.918
Likvider 1. oktober		1.232.667	266.749
Likvider 30. september		1.099.049	1.232.667
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.099.049	1.232.667
Likvider 30. september		1.099.049	1.232.667

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.560.539	12.179.271
Pensioner	1.399.801	1.170.876
Andre omkostninger til social sikring	348.296	301.855
Andre personaleomkostninger	495.143	34.759
	16.803.779	13.686.761
Overført til produktionslønninger	-16.133.662	-13.118.136
	670.117	568.625
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	32
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	980.422	933.553
	980.422	933.553
Der specificeres således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	571.069	527.228
Indretning af lejede lokaler	409.353	406.325
	980.422	933.553
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	815
	0	815
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	599.603	581.261
Andre finansielle omkostninger	44	2.981
Valutakurstab	1.944	2.180
	601.591	586.422

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-157.250	-128.183
Årets udskudte skat	-97.334	337.207
	-254.584	209.024

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	4.711.238	4.076.715
Tilgang i årets løb	196.897	33.600
Kostpris 30. september	4.908.135	4.110.315
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.916.070	822.226
Årets afskrivninger	571.069	409.353
Ned- og afskrivninger 30. september	2.487.139	1.231.579
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.420.996	2.878.736

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.981.153	1.654.748
Modtagne acontobetalingen	-1.326.916	-859.019
	654.237	795.729

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	264.136	276.059
Igangværende arbejder for fremmed regning	115.687	56.221
Ekstraordinære leasingydelse	55.516	83.716
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-284.930	-168.253
	150.409	247.743
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-815
Finansielle omkostninger	601.591	586.422
Skat af årets resultat	-254.584	209.024
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	980.422	933.553
	1.327.429	1.728.184
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-499.794	-1.144.544
Ændring i tilgodehavender	-165.860	404.443
Ændring i leverandører m.v.	457.583	336.566
	-208.071	-403.535
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.513.212	2.446.381
Mellem 1 og 5 år	4.250.287	6.465.889
	6.763.499	8.912.270
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	1.690.654	1.657.954

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK

12 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 Dan Jensen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har påtaget sig huslejepligtelser på DKK 790.000 omfattende perioden fra statusdagen til tidspunktet, hvor lejemålene af lejer kan opsiges.

13 Nærtstående parter

Grundlag

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dan Jensen Holding ApS, Krokusvænget 44, 4550 Asnæs

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DanTools A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Leasingydelserne periodiseres.

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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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 -10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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, 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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

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 materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.