
DanTools A/S

Byhavegårdsvej 2, 4571 Grevinge

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 34 70 10 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/12 2016

Frederik Madsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 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

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herrestrup, den 7. december 2016

Direktion

Dan Ingemann Jensen
direktør

Bestyrelse

Frederik Madsen
formand

Dan Ingemann Jensen

Betina Dahl Jensen
næstformand

Lars Vedsmann

Tom Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DanTools A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DanTools A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, den 7. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DanTools A/S Byhavegårdsvej 2 4571 Grevinge CVR-nr.: 34 70 10 75 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Odsherred
Bestyrelse	Frederik Madsen, formand Dan Ingemann Jensen Betina Dahl Jensen Lars Vedsmand Tom Christensen
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 2015/16 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.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive værktøjsmageri og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 751.135, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.510.826.

Selskabet har over de seneste år oplevet en meget tilfredsstillende vækst, en vækst som forventes at fortsætte i de kommende år. For at kunne imødekomme denne vækst har selskabet investeret betydeligt i nye maskiner og udstyr. Det er forventningen at man investeringsmæssigt er på plads, og at resultatet for det kommende år vil være positivt i samme niveau som for 2015/16.

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		3.047.944	1.666.081
Personaleomkostninger	1	-568.625	-548.600
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-933.553</u>	<u>-953.442</u>
Resultat før finansielle poster		1.545.766	164.039
Finansielle indtægter	3	815	4.812
Finansielle omkostninger	4	<u>-586.422</u>	<u>-514.534</u>
Resultat før skat		960.159	-345.683
Skat af årets resultat	5	<u>-209.024</u>	<u>62.082</u>
Årets resultat		<u>751.135</u>	<u>-283.601</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>751.135</u>	<u>-283.601</u>
		<u>751.135</u>	<u>-283.601</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.795.168	2.942.044
Indretning af lejede lokaler		3.254.489	3.558.668
Materielle anlægsaktiver	6	6.049.657	6.500.712
Anlægsaktiver		6.049.657	6.500.712
Varebeholdninger		5.353.319	4.208.775
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.135.087	4.302.362
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	795.729	668.514
Andre tilgodehavender		312.787	398.372
Udskudt skatteaktiv	9	0	89.464
Selskabsskat		128.183	123.023
Periodeafgrænsningsposter		405.812	561.587
Tilgodehavender		5.777.598	6.143.322
Likvide beholdninger		1.232.667	266.749
Omsætningsaktiver		12.363.584	10.618.846
Aktiver		18.413.241	17.119.558

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.010.826	2.259.690
Egenkapital	8	3.510.826	2.759.690
Hensættelse til udskudt skat	9	247.743	0
Hensatte forpligtelser		247.743	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		983.472	972.751
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.335.112	11.376.874
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.474	13.143
Anden gæld		2.324.614	1.997.100
Kortfristet gæld		14.654.672	14.359.868
Gældsforpligtelser		14.654.672	14.359.868
Passiver		18.413.241	17.119.558
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	2.259.691	2.759.691
Årets resultat	0	751.135	751.135
Egenkapital 30. september	500.000	3.010.826	3.510.826

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		751.135	-283.601
Reguleringer	12	1.728.184	1.401.082
Ændring i driftskapital	13	-403.535	-1.591.791
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.075.784	-474.310
Renteindbetalinger og lignende		815	4.812
Renteudbetalinger og lignende		-586.420	-514.534
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.490.179	-984.032
Køb af materielle anlægsaktiver		-482.499	-1.235.285
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-482.499	-1.235.285
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-41.762	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	2.012.283
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-41.762	2.012.283
Ændring i likvider		965.918	-207.034
Likvider 1. oktober		266.749	473.783
Likvider 30. september		1.232.667	266.749
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.232.667	266.749
Likvider 30. september		1.232.667	266.749

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.179.271	11.104.010
Pensioner	1.170.876	1.040.148
Andre omkostninger til social sikring	301.855	266.112
Andre personaleomkostninger	34.759	0
	13.686.761	12.410.270
Overført til produktionslønninger	-13.118.136	-11.861.670
	568.625	548.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	29
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	933.553	953.442
	933.553	953.442
Der specificeres således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	490.819	565.927
Indretning af lejede lokaler	442.734	387.515
	933.553	953.442
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	815	4.812
	815	4.812
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	581.261	512.283
Andre finansielle omkostninger	2.981	206
Valutakurstab	2.180	2.045
	586.422	514.534

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-128.183	-123.023
Årets udskudte skat	337.207	60.941
	209.024	-62.082
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	4.330.886	3.974.568
Tilgang i årets løb	380.352	102.147
Kostpris 30. september	4.711.238	4.076.715
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.388.842	415.900
Årets afskrivninger	527.228	406.326
Ned- og afskrivninger 30. september	1.916.070	822.226
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.795.168	3.254.489
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	1.654.748	1.732.288
Modtagne acontobetalinge	-859.019	-1.063.774
	795.729	668.514

8 Egenkapital

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

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	276.059	255.069
Igangværende arbejder for fremmed regning	56.221	59.875
Ekstraordinære leasingydelse	83.716	111.915
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-168.253	-516.323
Overført til udskudt skatteaktiv	0	89.464
	247.743	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	89.464
Regnskabsmæssig værdi	0	89.464

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	2.446.381	2.190.756
Mellem 1 og 5 år	6.465.889	7.204.870
	8.912.270	9.395.626

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb

1.657.954	1.477.400
-----------	-----------

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 1.086.000 omfattende perioden fra statusdagen til tidspunktet, hvor lejemålene af lejer kan opsiges.

Endvidere har selskabet påtaget sig lejepligtelse på DKK 204.000 omfattende perioden fra statusdagen til tidspunktet, hvor lejeperioden ophører.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-815	-4.812
Finansielle omkostninger	586.422	514.534
Skat af årets resultat	209.024	-62.082
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	933.553	953.442
	<u>1.728.184</u>	<u>1.401.082</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.144.544	-1.006.967
Ændring i tilgodehavender	404.443	-950.157
Ændring i leverandører m.v.	336.566	365.333
	<u>-403.535</u>	<u>-1.591.791</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DanTools A/S for 2015/16 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 2015/16 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

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.

Regnskabspraksis

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 12.900 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Regnskabspraksis

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 acontobetalinger 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive 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.