



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**MENSING HOLDING APS**

**HOVEDVEJEN 9, 2600 GLOSTRUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. april 2023

---

Charlotte Mensing Kjær

**CVR-NR. 38 99 87 57**

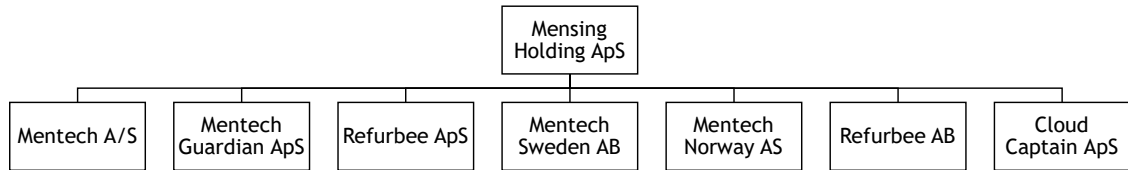
**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
Koncernoversigt .....	4
<b>Erklæringer</b>	
Ledespåtegning .....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	6-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen .....	8
Ledelsesberetning .....	9-10
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b>	
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12-13
Egenkapitalopgørelse .....	14
Pengestrømsopgørelse .....	15
Noter .....	16-19
Anvendt regnskabspraksis .....	20-25

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Mensing Holding ApS Hovedvejen 9 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 38 99 87 57 Stiftet: 1. oktober 2017 Kommune: Glostrup Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
<b>Direktion</b>	Charlotte Mensing Kjær
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Advokat</b>	DAHL Advokatpartnerselskab Lundborgvej 18 8800 Viborg

## KONCERNOVERSIGT



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Mensing Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 13. april 2023

Direktion:

---

Charlotte Mensing Kjær

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Mensing Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mensing Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Juul Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44386

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttoresultat.....	40.993	33.859	29.838
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	4.441	2.987	7.598
Resultat af primær drift.....	4.128	2.705	7.450
Finansielle poster, netto.....	-606	-436	-167
Årets resultat før skat.....	3.522	2.269	7.283
Årets resultat.....	2.370	1.702	5.620
<b>Balance</b>			
Balancesum.....	36.761	36.864	28.564
Egenkapital.....	19.733	17.465	15.994
<b>Pengestrømme</b>			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-3.683	-565	7.860
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-175	-434	-801
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	1.286	-57	-55
Pengestrømme i alt.....	-2.572	-1.056	7.004
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-96	-251	-525
<b>Nøgletal</b>			
Likviditetsgrad.....	239,5	196,0	243,0
Soliditetsgrad.....	53,7	47,4	56,0
Egenkapitalforrentning.....	12,7	10,2	42,5

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Mensing Holding ApS' hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år været at besidde ejerandele direkte i datterselskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i udførelse af reparationsopgaver og support af IT relaterede produkter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret såvel som tidligere år haft fokus på en markedsudvikling i Norden inden for nuværende produktgruppe og segment samt udvidelse til nye produkter.

Der er generelt set rigtig god respons fra kunder og samarbejdspartnere på denne del, hvorfor dette fokus vil fortsætte i kommende regnskabsperiode.

Det er forsat af koncernens kerneinteresser at gå i fronten for den grønne omstilling inden for elektronikkens verden og hertil relaterede produkter. Der er derfor for indeværende år realiseret væsentligt højere omkostninger til driften generelt på baggrund af den øjede inflation og hertil påvirkning af de globale makroøkonomiske forhold der har været gældende for regnskabsåret. Dette har været et bevidst valg fra ledelsens side, da man ikke ønsker at gå på kompromis med kerneinteresserne.

Resultatet for regnskabsåret er derfor påvirket af ovenstående forhold samt indirekte investering i udvidelse til både Norge og Sverige.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen har realiseret et overskud på 2.370 tkr. i 2021/22 sammenlignet med et overskud på 1.702 tkr. i 2020/21. Driftsresultatet for året var 4.128 tkr. i 2021/22 sammenlignet med 2.705 tkr. i 2020/21.

Moderselskabet har realiseret et overskud på 2.326 tkr. i 2021/22 sammenlignet med et overskud på 1.702 tkr. i 2020/21. Driftsresultatet for året var -40 tkr. i 2021/22 sammenlignet med -14 tkr. i 2020/21.

Egenkapitalen udgør 19.733 tkr. mod 17.465 tkr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Finansielle risici

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlige eller unormale forretningsmæssige eller finansielle risici.

## LEDELSESBERETNING

### Miljøforhold

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik og hertil samlet virksomhedsstrategi med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet, produktionsforhold samt hertil cirkulær økonomi. Koncernens målsætning er bl.a. at blive ISO 14001-certificeret inden for den nærmere fremtid.

Koncernen er tilsluttet FN's Global Compact og Global Compact Network Denmark. Hertil er koncernen implicit forpligtet til at efterleve Global Compacts' 10 principper inden for menneskerettigheder, arbejdsrettigheder, miljø og anti-korruption, såvel som FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

I regnskabsåret er det gennem det løbende miljøarbejde lykkedes at tegne nye grønne aftaler globalt.

### Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår løbende videreuddannelse af virksomhedens medarbejdere. Selskabet forventer, at disse tiltag vil skabe merværdi på bundlinjen.

### Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer på baggrund af den umiddelbare stabilisering af verdenssituationens ellers ustabile forhold i 2021/22, et resultat for 2022/23 svarende til samme niveau som 2021/22.

Dette forventes på baggrund af generel udvidelse af samarbejdet med nuværende såvel som nye samarbejdspartnere.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>40.993.427</b>	<b>33.859.360</b>	<b>-40.119</b>	<b>-13.658</b>
Personaleomkostninger.....	1	-36.552.661	-30.872.451	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-312.478	-281.718	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>4.128.288</b>	<b>2.705.191</b>	<b>-40.119</b>	<b>-13.658</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	2.339.876	1.928.809
Andre finansielle indtægter.....	2	56.814	77.106	107.854	20.010
Andre finansielle omkostninger.....	3	-663.197	-513.446	-68.924	-238.372
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>3.521.905</b>	<b>2.268.851</b>	<b>2.338.687</b>	<b>1.696.789</b>
Skat af årets resultat.....	4	-1.152.024	-566.789	-12.863	5.273
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	5	<b>2.369.881</b>	<b>1.702.062</b>	<b>2.325.824</b>	<b>1.702.062</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		507.747	668.620	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		108.812	164.922	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>616.559</b>	<b>833.542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	16.152.354	12.169.850
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.413.807	1.334.751	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>1.413.807</b>	<b>1.334.751</b>	<b>16.152.354</b>	<b>12.169.850</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.030.366</b>	<b>2.168.293</b>	<b>16.152.354</b>	<b>12.169.850</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.506.016	4.244.380	0	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>4.506.016</b>	<b>4.244.380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.687.961	13.974.905	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.717.917	2.872.834
Andre tilgodehavender.....		1.701.334	13.705	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.627.353	3.079.742
Periodeafgrænsningsposter.....	8	78.848	134.275	0	0
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>9</b>	<b>16.468.143</b>	<b>14.122.885</b>	<b>5.345.270</b>	<b>5.952.576</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>13.756.260</b>	<b>16.328.034</b>	<b>713.813</b>	<b>1.153.733</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>34.730.419</b>	<b>34.695.299</b>	<b>6.059.083</b>	<b>7.106.309</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>36.760.785</b>	<b>36.863.592</b>	<b>22.211.437</b>	<b>19.276.159</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	13.675.719	10.760.098
Overført resultat.....		19.624.572	17.357.648	5.948.853	6.597.550
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		58.900	57.200	58.900	57.200
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>19.733.472</b>	<b>17.464.848</b>	<b>19.733.472</b>	<b>17.464.848</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	10	17.703	33.121	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>17.703</b>	<b>33.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Selskabsskat.....		857.442	574.755	753.546	574.755
Anden gæld.....		1.125.301	1.093.558	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....		523.125	0	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser....</b>	<b>11</b>	<b>2.505.868</b>	<b>1.668.313</b>	<b>753.546</b>	<b>574.755</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	2.768.339	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.191.908	7.103.036	25.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.513.540	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		56.392	0	0	0
Selskabsskat.....		54.755	1.088.802	54.755	1.088.802
Anden gæld.....		6.412.156	6.737.133	131.124	127.754
Periodeafgrænsningsposter.....	12	788.531	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser....</b>		<b>14.503.742</b>	<b>17.697.310</b>	<b>1.724.419</b>	<b>1.236.556</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>17.009.610</b>	<b>19.365.623</b>	<b>2.477.965</b>	<b>1.811.311</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>36.760.785</b>	<b>36.863.592</b>	<b>22.211.437</b>	<b>19.276.159</b>
Eventualposter mv.	13				
Nærtstående parter	14				

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>Koncernen</b>			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	50.000	17.357.648	57.200	17.464.848
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		2.310.981	58.900	2.369.881
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-57.200	-57.200
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>				
Valutakursreguleringer.....		-9.157		-9.157
Andre reg. af indre værdi.....		-34.900		-34.900
<b>Egenkapital 30. september 2022.....</b>	<b>50.000</b>	<b>19.624.572</b>	<b>58.900</b>	<b>19.733.472</b>

	<b>Moderselskabet</b>				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	50.000	10.760.098	6.597.550	57.200	17.464.848
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		2.339.876	-72.952	58.900	2.325.824
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-57.200	-57.200
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Andre reg. af indre værdi.....		-1.000.000	1.000.000		0
<b>Overførsler</b>					
Tilladt udligning.....		1.575.745	-1.575.745		0
<b>Egenkapital 30. september 2022.....</b>	<b>50.000</b>	<b>13.675.719</b>	<b>5.948.853</b>	<b>58.900</b>	<b>19.733.472</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2021/22</b> kr.	<b>2020/21</b> kr.
Årets resultat .....	2.369.881	1.702.062
Årets afskrivninger tilbageført.....	312.478	281.718
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.152.024	566.789
Øvrige reguleringer.....	-44.057	-26.835
Betalt selskabsskat.....	-1.918.802	-1.459.202
Ændring i varebeholdninger .....	-261.636	-946.034
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.345.258	-8.559.239
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.948.052	7.875.949
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>-3.683.422</b>	<b>-564.792</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-95.985	-251.053
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-90.848	-183.256
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	12.282	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-174.551</b>	<b>-434.309</b>
Andre ændringer i langfristet gæld .....	1.343.399	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-57.200	-56.500
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>1.286.199</b>	<b>-56.500</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-2.571.774</b>	<b>-1.055.601</b>
Likvider 1. oktober.....	16.328.034	17.383.635
<b>LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....</b>	<b>13.756.260</b>	<b>16.328.034</b>
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	13.756.260	16.328.034
<b>LIKVIDER.....</b>	<b>13.756.260</b>	<b>16.328.034</b>

## NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	111	88	0	0	
Løn og gager.....	34.483.748	29.361.096	0	0	
Pensioner.....	1.443.361	539.725	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	554.214	916.309	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	71.338	55.321	0	0	
	<b>36.552.661</b>	<b>30.872.451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen.					
<b>Andre finansielle indtægter</b>					<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	107.854	12.403	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	56.814	77.106	0	7.607	
	<b>56.814</b>	<b>77.106</b>	<b>107.854</b>	<b>20.010</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>					<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	219.390	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	663.197	513.446	68.924	18.982	
	<b>663.197</b>	<b>513.446</b>	<b>68.924</b>	<b>238.372</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.167.442	571.398	12.863	-1.915	
Regulering af udskudt skat.....	-15.418	-4.609	0	-3.358	
	<b>1.152.024</b>	<b>566.789</b>	<b>12.863</b>	<b>-5.273</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					<b>5</b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret	58.900	57.200	58.900	57.200	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	2.339.876	1.928.809	
Overført resultat.....	2.310.981	1.644.862	-72.952	-283.947	
	<b>2.369.881</b>	<b>1.702.062</b>	<b>2.325.824</b>	<b>1.702.062</b>	



## NOTER

Note

## Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2021.....	1.041.896	341.053
Tilgang.....	69.985	26.000
<b>Kostpris 30. september 2022.....</b>	<b>1.111.881</b>	<b>367.053</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	360.256	189.641
Årets afskrivninger.....	243.878	68.600
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....</b>	<b>604.134</b>	<b>258.241</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....</b>	<b>507.747</b>	<b>108.812</b>

## Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021.....	1.334.752	
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-11.793	
Tilgang.....	90.848	
<b>Kostpris 30. september 2022.....</b>	<b>1.413.807</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....</b>	<b>1.413.807</b>	

	<u>Moder- selskabet</u>	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. oktober 2021.....	2.409.752	
Tilgang.....	1.642.628	
<b>Kostpris 30. september 2022.....</b>	<b>4.052.380</b>	
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	9.760.098	
Valutakursregulering.....	-9.158	
Årets værdireguleringer.....	2.383.932	
Opskrivning ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	4.732	
Andre reguleringer.....	-39.630	
<b>Værdireguleringer 30. september 2022.....</b>	<b>12.099.974</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....</b>	<b>16.152.354</b>	

## Goodwill

Mensing Holding ApS har erhvervet kapitalandele i Cloud Captain ApS i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 0 tkr. Goodwill af årets køb udgør 0 tkr.

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Mentech A/S, Glostrup.....	100 %
Mentech Guardian ApS, Glostrup.....	100 %
Refurbee ApS, Glostrup.....	100 %
Cloud Captain ApS, Stenløse.....	100 %
Mentech Norway AS, Oslo.....	100 %
Mentech Sweden AB, Malmø.....	100 %
Refurbee Sweden AB, Malmø.....	100 %

	Koncernen		Morderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>					<b>8</b>
Omkostninger .....	78.848	134.275	0	0	
	<b>78.848</b>	<b>134.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>					<b>9</b>
Tilgodehavende	0	0	1.050.683	576.670	
sambeskatningsbidrag .....					
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.050.683</b>	<b>576.670</b>	
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>					<b>10</b>
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.					
Udskudt skat 1. oktober.....	33.121	37.730	0	0	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-15.418	-4.609	0	0	
Udskudt skat 30. september.....	<b>17.703</b>	<b>33.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## NOTER

Note

### Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	857.442	0	0	574.755
Anden gæld.....	1.125.301	0	1.125.301	1.093.558
Periodeafgrænsningsposter.....	1.311.656	788.531	0	0
	<b>3.294.399</b>	<b>788.531</b>	<b>1.125.301</b>	<b>1.668.313</b>
	Moderselskabet			
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	753.546	0	0	574.755
	<b>753.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>574.755</b>

### Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Eventualposter mv.

13

#### Eventualforpligtelser

##### Driftsmidler

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 110 tkr.

Leasingkontrakter har en restløbetid på 3 - 9 mdr. med en samlet restleasingydelse på 40 tkr.

##### Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 5.247 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udgør 6 - 37 mdr.

##### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 912 tkr. pr. balancedagen.

### Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datterselskaber samt selskabernes bestyrelse, direktion og direktører, samt disses pårørende. Nærtstående parter omfatter også selskaber, hvori ovennævnte personkreds har væsentlige interesser.

#### Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mensing Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Mensing Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Mensing Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

#### Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.