



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 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. april 2024

Charlotte Mensing Kjær

CVR-NR. 38 99 87 57

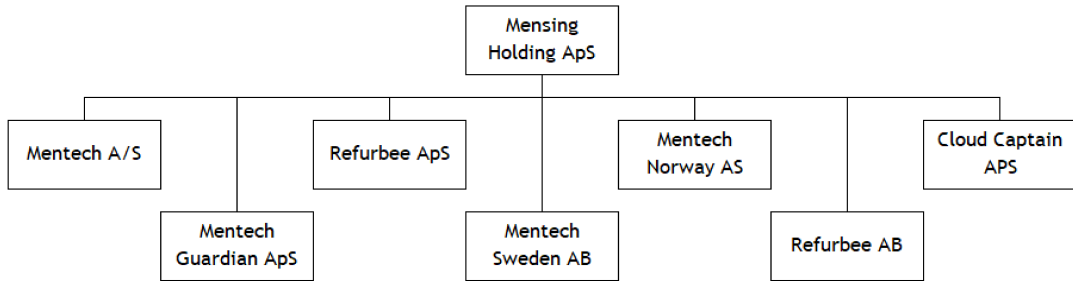
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-20
Anvendt regnskabspraksis	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mensing Holding ApS Hovedvejen 9 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 38 99 87 57 Stiftet: 1. oktober 2017 Kommune: Glostrup Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Direktion	Charlotte Mensing Kjær
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Advokat	DAHL Advokatpartnerselskab Lundborgvej 18 8800 Viborg

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 2. april 2024

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 2022 - 30. september 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Juul Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44386

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	39.185	40.612	33.859
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	2.750	4.441	2.987
Resultat af primær drift.....	2.483	4.128	2.705
Finansielle poster, netto.....	-125	-606	-436
Årets resultat før skat.....	2.358	3.522	2.269
Årets resultat.....	1.518	2.370	1.702
Balance			
Balancesum.....	41.806	36.761	36.864
Egenkapital.....	21.166	19.733	17.465
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	2.881	-3.683	-565
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	121	-175	-434
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	1.415	1.286	-57
Pengestrømme i alt.....	4.417	-2.572	-1.056
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-80	-96	-251
Nøgletal			
Likviditetsgrad.....	221,1	239,5	196,0
Soliditetsgrad.....	50,6	53,7	47,4
Egenkapitalforrentning.....	7,4	12,7	13,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 lighed med tidligere år, i udførelse af reparationsopgaver og support af IT-relaterede produkter samt levering af cloud og softwareløsninger og hertil relaterede systemer.

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 elektronikens verden og hertil relaterede produkter.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen har realiseret et overskud på 1.518 t.kr. i 2022/23 sammenlignet med et overskud på 2.370 t.kr. i 2021/22. Driftsresultatet for året var 2.483 t.kr. i 2022/23 sammenlignet med 4.128 t.kr. i 2021/22.

Moderselskabet har realiseret et overskud på 1.491 t.kr. i 2022/23 sammenlignet med et overskud på 2.325 t.kr. i 2021/22. Driftsresultatet for året var -43 t.kr. i 2022/23 sammenlignet med -40 t.kr. i 2021/22.

Egenkapitalen udgør 21.166 t.kr. mod 19.733 t.kr. 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.

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.

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.

LEDELSESBERETNING

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 investeringer i indeværende og kommende regnskabsår, et resultat på samme niveau som tidligere, med en progressiv stigning inden for en kommende årrække.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		39.185.433	40.612.112	-42.830	-40.119
Personaleomkostninger.....	1	-36.381.721	-36.171.346	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-266.940	-312.478	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-53.764	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		2.483.008	4.128.288	-42.830	-40.119
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.426.664	2.339.876
Andre finansielle indtægter.....	2	489.966	56.814	182.109	107.854
Andre finansielle omkostninger.....	3	-614.507	-663.197	-54.378	-68.924
RESULTAT FØR SKAT.....		2.358.467	3.521.905	1.511.565	2.338.687
Skat af årets resultat.....	4	-840.704	-1.152.024	-19.841	-12.863
ÅRETS RESULTAT	5	1.517.763	2.369.881	1.491.724	2.325.824

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		263.404	507.747	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		96.745	108.812	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	360.149	616.559	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	18.960.552	16.152.354
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.211.813	1.413.807	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.211.813	1.413.807	18.960.552	16.152.354
ANLÆGSAKTIVER.....		1.571.962	2.030.366	18.960.552	16.152.354
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.642.083	4.506.016	0	0
Varebeholdninger.....		5.642.083	4.506.016	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.871.383	14.687.960	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.758.133	3.717.917
Udskudte skatteaktiver.....	8	66.578	0	0	0
Andre tilgodehavender.....		453.301	1.701.335	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.524.918	1.627.353
Periodeafgrænsningsposter.....	9	1.026.703	78.848	0	0
Tilgodehavender.....	10	16.417.965	16.468.143	5.283.051	5.345.270
Likvide beholdninger.....		18.173.842	13.756.260	404.064	713.813
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		40.233.890	34.730.419	5.687.115	6.059.083
AKTIVER.....		41.805.852	36.760.785	24.647.667	22.211.437

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	13.526.638	13.675.719
Overført resultat.....		21.055.297	19.624.572	7.528.659	5.948.853
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		61.000	58.900	61.000	58.900
EGENKAPITAL.....		21.166.297	19.733.472	21.166.297	19.733.472
Hensættelse til udskudt skat.....		0	17.703	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	17.703	0	0
Selskabsskat.....		234.076	857.443	234.076	808.301
Periodeafgrænsningsposter.....		1.042.688	523.125	0	0
Feriepengeindefrysning.....		1.164.687	1.125.301	0	0
Langfristede gældsforpligtelser....	11	2.441.451	2.505.869	234.076	808.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.543.092	7.191.909	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	2.607.435	1.513.540
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		54.068	56.392	0	0
Selskabsskat.....		874.299	54.755	443.546	0
Anden gæld.....		6.022.769	6.412.154	171.313	131.124
Periodeafgrænsningsposter.....	12	1.703.876	788.531	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		18.198.104	14.503.741	3.247.294	1.669.664
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.639.555	17.009.610	3.481.370	2.477.965
PASSIVER.....		41.805.852	36.760.785	24.647.667	22.211.437
Eventualposter mv.	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	50.000	19.624.572	58.900	19.733.472
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		1.456.763	61.000	1.517.763
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-58.900	-58.900
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		-26.038		-26.038
Egenkapital 30. september 2023.....	50.000	21.055.297	61.000	21.166.297

	Modørselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	50.000	13.675.719	5.948.853	58.900	19.733.472
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		1.426.664	4.061	61.000	1.491.725
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-58.900	-58.900
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-1.575.745	1.575.745		0
Egenkapital 30. september 2023.....	50.000	13.526.638	7.528.659	61.000	21.166.297

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	1.517.763	2.369.881
Årets afskrivninger tilbageført.....	266.940	312.478
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	53.764	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	840.547	1.152.024
Øvrige reguleringer.....	-9.133	-44.057
Betalt selskabsskat.....	-728.650	-1.918.802
Ændring i varebeholdninger.....	-1.136.067	-261.636
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	116.756	-2.345.258
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	1.959.473	-2.948.052
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.881.393	-3.683.422
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-79.573	-95.985
Salg af materielle anlægsaktiver.....	12.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-162.677	-90.848
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	351.045	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	12.282
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	120.795	-174.551
Andre ændringer i langfristet gæld.....	1.474.294	1.343.399
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-58.900	-57.200
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	1.415.394	1.286.199
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.417.582	-2.571.774
Likvider 1. oktober.....	13.756.260	16.328.034
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	18.173.842	13.756.260
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	18.173.842	13.756.260
LIKVIDER.....	18.173.842	13.756.260

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	123	111	0	0	
Løn og gager.....	34.851.320	34.592.829	0	0	
Pensioner.....	1.121.792	1.009.915	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	407.055	556.943	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.554	11.659	0	0	
	36.381.721	36.171.346	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2. Der er ingen bestyrelse og direktionen består kun af et medlem.					
	Koncernen		Moderselskabet		
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	131.745	107.854	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	489.966	56.814	50.364	0	
	489.966	56.814	182.109	107.854	
Andre finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	614.507	663.197	54.378	68.924	
	614.507	663.197	54.378	68.924	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	924.828	1.167.442	19.841	12.863	
Regulering af udskudt skat.....	-84.124	-15.418	0	0	
	840.704	1.152.024	19.841	12.863	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	1.426.664	2.339.876	
Overført resultat.....	1.456.763	2.310.981	4.061	-72.952	
	1.517.763	2.369.881	1.491.724	2.325.824	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2022.....	1.111.881	367.053
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-4.633	0
Tilgang.....	27.477	52.096
Afgang.....	-151.764	0
Kostpris 30. september 2023.....	982.961	419.149
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	604.134	258.241
Valutakursregulering.....	-1.353	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-86.000	0
Årets afskrivninger.....	202.776	64.163
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....	719.557	322.404
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	263.404	96.745

Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2022.....	1.413.807	
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-13.626	
Tilgang.....	162.677	
Afgang.....	-351.045	
Kostpris 30. september 2023.....	1.211.813	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	1.211.813	
	<u>Moder- selskabet</u>	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. oktober 2022.....	4.052.380	
Tilgang.....	1.381.534	
Kostpris 30. september 2023.....	5.433.914	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	12.099.974	
Valutakursregulering.....	-26.039	
Årets værdireguleringer.....	1.452.703	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	13.526.638	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	18.960.552	

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 %

Udskudt skatteaktiv

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på varebeholdninger og materielle anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....	-17.703	-33.121	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	84.281	15.418	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. september.....	66.578	-17.703	0	0

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 67 tkr. Skatteaktivet vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på varebeholdninger og materielle anlægsaktiver. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til udligning af disse forskelle i kommende regnskabsår.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	1.026.703	78.848	0	0
	1.026.703	78.848	0	0

9

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år					10
Tilgodehavende	0	0	474.235	1.050.683	
sambeskatningsbidrag.....					
Udskudt skatteaktiv.....	66.578	0	0	0	
	66.578	0	474.235	1.050.683	

Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen				Note
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Selskabsskat.....	677.622	443.546	0	912.198	11
Periodeafgrænsningsposter.....	2.746.564	1.703.876	0	1.311.656	
Feriepengeindefrysning.....	1.164.687	0	1.164.687	1.125.301	
	4.588.873	2.147.422	1.164.687	3.349.155	
	Moderselskabet				
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Selskabsskat.....	677.622	443.546	0	808.301	
	677.622	443.546	0	808.301	

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter kort del af lang gæld på koncernens periodiserede tjenesteydelser vedrørende indtægter i det efterfølgende år.

12

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Driftsmidler

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 329 tkr.

Leasingkontrakterne har en bindingsperiode på 1 - 3 mdr. med en samlet restleasingydelse på 80 tkr.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 6.064 tkr. i opsigelsesperioden, som udgør 6 - 12 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 1.108 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****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.

Bestemmende indflydelse

Charlotte Mensing Kjær, Mørkhøjvej 4, Ganløse Mørke, 3660 Stenløse, der er hovedaktionær.

Daniel Balsby Mensing, Stenten 8, 3500 Værløse, der er bestyrelsesformand i datterselskab.

Christinna Mensing Kjær, Mørkhøjvej 4, Ganløse Mørke, 3660 Stenløse, der er bestyrelsesmedlem i datterselskab.

Marcus Mensing Kjær, Mørkhøjvej 4, Ganløse Mørke, 3660 Stenløse, der er bestyrelsesmedlem i datterselskab.

Mentech A/S, Hovedvejen 9, 2600 Glostrup, der er datterselskab.

Mentech Guardian ApS, Hovedvejen 9, 2600 Glostrup, der er datterselskab.

Refurbee ApS, Mørkhøjvej 4, Ganløse Mørke, 3660 Stenløse, der er datterselskab.

Cloud Captain ApS, Mørkhøjvej 4, Ganløse Mørke, 3660 Stenløse, der er datterselskab.

Mentech Sweden AB, Kungsgatan 113B, 753 18 Uppsala, der er datterselskab.

Refurbee AB, Murmansgatan 124C, 212 25 Malmö, der er datterselskab.

Mentech Norway AS, Smalvollveien 63, 0667 Oslo, der er datterselskab.

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 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

I årsrapporten for 2021/22 er der i regnskabsposten Personaleomkostninger indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Andre eksterne omkostninger.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022/23 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med DKK 381.315 og regnskabsposten Andre eksterne omkostninger er forøget med DKK 381.315 i resultatopgørelsen.

Den ændrede klassifikation medfører, at Bruttoresultatet er reduceret med DKK 381.315. Ændringen har ingen påvirkning på Årets resultat for 2021/22. Egenkapitalen og balancesummen for 2021/22 er ikke påvirket.

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 nyhvervede, 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.

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.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

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.

Vareforbrug

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

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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 af årets resultat

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 salgsmkostninger 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 forholdsramæssige 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.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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 salgspris 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 salgspris.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter kort del af lang gæld på koncernens periodiserede tjenesteydelser vedrørende indtægter i det 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.