

Jørn Brink ApS
Harbogade 5, 6990 Ulfborg

CVR-nr. 50 74 68 28

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2019.

Jørn Brink
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Hovedtal og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Jørn Brink ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 24. juni 2019

Direktion

Jørn Brink

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Jørn Brink ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Jørn Brink ApS for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 24. juni 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jørn Brink ApS Harbogade 5 6990 Ulfborg
	CVR-nr.: 50 74 68 28
	Stiftet: 30. december 1974
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts 44. regnskabsår
Direktion	Jørn Brink
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Sparekassen Thy
Modervirksomhed	SIJØ Holding ApS, Ulfborg

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.743	2.616	2.597	2.375	2.488
Resultat før finansielle poster	356	98	87	-45	51
Finansielle poster, netto	-58	-37	-24	-11	-9
Årets resultat	225	48	47	-38	42
Balance:					
Balancesum	2.452	2.625	2.558	2.486	2.756
Egenkapital	1.131	906	858	812	849
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	587	-1	-10	241	422
Investeringsaktivitet	28	36	0	32	-140
Finansieringsaktivitet	-27	-26	-26	-25	-374
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	46,1	34,5	33,5	32,7	30,8
Egenkapitalforrentning	22,1	5,4	5,6	-4,6	4,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive el-installationsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.743 t.kr. mod 2.616 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2018/19 udgjort et overskud på 225 t.kr. mod et overskud sidste år på 48 t.kr.

Årets resultat svarer til forventningerne.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 1.131 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 46,1 % af de samlede aktiver på 2.452 t.kr.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	2.742.982	2.616.444
1 Personaleomkostninger	-2.269.674	-2.395.881
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-117.681	-122.564
Resultat før finansielle poster	355.627	97.999
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	-30.000	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	644	412
2 Finansielle omkostninger	-28.999	-37.699
Resultat før skat	297.272	60.712
Skat af årets resultat	-72.150	-13.094
Årets resultat	225.122	47.618
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	225.122	47.618
Disponeret i alt	225.122	47.618

Balance 31. marts

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	758.201	778.713
3	Produktionsanlæg og maskiner	0	0
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	73.095	141.596
3	Indretning lejede lokaler	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>831.296</u>	<u>920.309</u>
4	Andre kapitalandele	190.000	220.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>190.000</u>	<u>220.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.021.296</u>	<u>1.140.309</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	390.000	392.611
	Handelsvarer	425.000	382.389
	Varebeholdninger i alt	<u>815.000</u>	<u>775.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	200.831	280.588
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	76.500	330.000
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	19.146	12.502
	Andre tilgodehavender	0	32.065
	Periodeafgrænsningsposter	55.413	53.350
	Tilgodehavender i alt	<u>351.890</u>	<u>708.505</u>
	Likvide beholdninger	<u>263.836</u>	<u>1.557</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.430.726</u>	<u>1.485.062</u>
	Aktiver i alt	<u>2.452.022</u>	<u>2.625.371</u>

Balance 31. marts

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
	Anpartskapital	200.000	200.000
6	Overført resultat	931.022	705.900
	Egenkapital i alt	<u>1.131.022</u>	<u>905.900</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	79.273	7.123
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>79.273</u>	<u>7.123</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitut	427.689	456.049
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>427.689</u>	<u>456.049</u>
7	Gældsforpligtelser	28.360	27.399
	Gæld til pengeinstitut	0	325.273
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	201.550	335.171
	Anden gæld	584.128	568.456
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>814.038</u>	<u>1.256.299</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.241.727</u>	<u>1.712.348</u>
	Passiver i alt	<u>2.452.022</u>	<u>2.625.371</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	225.122	47.618
10 Reguleringer	191.518	98.750
11 Ændring i driftskapital	198.667	-110.151
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	615.307	36.217
Renteindbetalinger og lignende	643	413
Renteudbetalinger og lignende	-28.999	-37.699
Pengestrøm fra ordinær drift	586.951	-1.069
Pengestrømme fra driftsaktivitet	586.951	-1.069
Salg af materielle anlægsaktiver	28.000	36.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	28.000	36.000
Afdrag på langfristet gæld	-27.399	-26.471
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-27.399	-26.471
Ændring i likvider	587.552	8.460
Likvider 1. april	-323.716	-332.176
Likvider 31. marts	263.836	-323.716
Likvider		
Likvide beholdninger	263.836	1.557
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-325.273
Likvider 31. marts	263.836	-323.716

Noter

	2018/19	2017/18		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	1.805.117	1.974.599		
Pensioner	317.642	307.634		
Andre omkostninger til social sikring	44.166	42.917		
Personaleomkostninger i øvrigt	102.749	70.731		
	2.269.674	2.395.881		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	7		
2. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	28.999	37.699		
	28.999	37.699		
3. Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. april	1.091.096	221.035	713.338	251.715
Afgang	0	0	-130.000	0
Kostpris 31. marts	1.091.096	221.035	583.338	251.715
Afskrivninger 1. april	312.383	221.035	571.742	251.715
Årets afskrivninger	20.512	0	56.120	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-117.619	0
Afskrivninger 31. marts	332.895	221.035	510.243	251.715
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	758.201	0	73.095	0

Noter

	31/3 2019	31/3 2018		
4. Andre kapitalandele				
Kostpris 1. april	52.500	52.500		
Kostpris 31. marts	52.500	52.500		
Opskrivninger 1. april	167.500	167.500		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-30.000	0		
Opskrivninger 31. marts	137.500	167.500		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	190.000	220.000		
5. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	76.500	330.000		
Modtagne acontobetalinge	0	0		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	76.500	330.000		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. april	705.900	658.282		
Årets resultat	225.122	47.618		
	931.022	705.900		
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/3 2019	Gæld i alt 31/3 2018
Gæld til realkreditinstitut	28.360	270.239	456.049	483.448
	28.360	270.239	456.049	483.448
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 456 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2019 udgør 758 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Eventualforpligtelse

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af erhvervslokaler med en årlig husleje på 54 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 29 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 56 måneder og en samlet restleasingydelse på 164 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 38 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 23 måneder og en samlet restleasingydelse på 104 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 56 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 14 måneder og en samlet restleasingydelse på 101 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SIJØ Holding ApS, CVR-nr. 34 68 96 87 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	76.632	84.369
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-15.619	-36.000
Andre finansielle indtægter	29.356	-412
Finansielle omkostninger	28.999	37.699
Skat af årets resultat	72.150	13.094
	<u>191.518</u>	<u>98.750</u>
 11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-40.000	1.941
Ændring i tilgodehavender	356.615	-165.995
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-117.948	53.903
	<u>198.667</u>	<u>-110.151</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørn Brink ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, reklame, administration, bil-drift, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jørn Brink ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.