

**DARESCO A/S**  
Odensevej 101  
5260 Odense S  
CVR-nr. 10152585

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.02.2018

**Dirigent**

---

Navn: Bente Brok-Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 30.06.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

DARESCO A/S  
Odensevej 101  
5260 Odense S

CVR-nr.: 10152585  
Stiftet: 01.03.1986  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Hjemmeside: [www.daresco.dk](http://www.daresco.dk)  
E-mail: [daresco@daresco.dk](mailto:daresco@daresco.dk)

### Bestyrelse

Jørgen Andersen  
Poul Brok-Nielsen  
Bente Brok-Nielsen  
Jim Hannibal Staffensen

### Direktion

Poul Brok-Nielsen

### Bank

Sydbank Odense  
Sdr. Boulevard 39-41  
5000 Odense C

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for DARESCO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12.02.2018

### Direktion

Poul Brok-Nielsen

### Bestyrelse

Jørgen Andersen

Poul Brok-Nielsen

Bente Brok-Nielsen

Jim Hannibal Staffensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i DARESCO A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DARESCO A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 12.02.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Johnny Bækholm

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 29445

## Ledelsesberetning

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	2.173	2.119	2.294	2.143	2.717
Driftsresultat	555	492	634	468	1.271
Resultat af finansielle poster	(3)	(24)	14	(26)	6
Årets resultat	426	363	494	330	955
Samlede aktiver	2.441	2.401	2.780	2.463	3.397
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	498	553
Egenkapital	1.721	1.795	2.133	1.738	2.358
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	24,2	18,5	25,5	16,1	40,5
Soliditetsgrad (%)	70,5	74,8	76,7	70,6	69,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

### Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

### Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

### Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Virksomhedens finansielle styrke.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produkt- og markedsudvikling af akrylspejle til sikkerheds- og overvågningsformål.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er på 425.642 kr., hvilket selskabets ledelse vurderer som værende tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.173.492</b>	<b>2.119.075</b>
Personaleomkostninger	1	(1.426.297)	(1.435.205)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(192.180)</u>	<u>(192.180)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>555.015</b>	<b>491.690</b>
Andre finansielle indtægter		24.159	29.170
Andre finansielle omkostninger		<u>(26.815)</u>	<u>(53.665)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>552.359</b>	<b>467.195</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(126.717)</u>	<u>(104.420)</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>425.642</b></u>	<u><b>362.775</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		700.000	500.000
Overført resultat		<u>(274.358)</u>	<u>(137.225)</u>
		<u><b>425.642</b></u>	<u><b>362.775</b></u>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		131.072	323.252
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>131.072</b>	<b>323.252</b>
Andre tilgodehavender		31.799	31.047
Udskudt skat		19.368	2.819
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>51.167</b>	<b>33.866</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>182.239</b>	<b>357.118</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		222.513	180.238
<b>Varebeholdninger</b>		<b>222.513</b>	<b>180.238</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		877.184	1.427.084
Periodeafgrænsningsposter		32.941	32.639
<b>Tilgodehavender</b>		<b>910.125</b>	<b>1.459.723</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.125.998</b>	<b>403.842</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.258.636</b>	<b>2.043.803</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.440.875</b>	<b>2.400.921</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	531.500	531.500
Overført overskud eller underskud		489.078	763.436
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	500.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.720.578</u></b>	<b><u>1.794.936</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.483	68.415
Gæld til tilknyttede virksomheder		143.266	123.024
Anden gæld		525.548	414.546
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>720.297</u></b>	<b><u>605.985</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>720.297</u></b>	<b><u>605.985</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.440.875</u></b>	<b><u>2.400.921</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	531.500	763.436	500.000	1.794.936
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(274.358)	700.000	425.642
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>531.500</b>	<b>489.078</b>	<b>700.000</b>	<b>1.720.578</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		555.015	491.690
Af- og nedskrivninger		192.180	192.180
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>601.393</u>	<u>(655.446)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>1.348.588</b>	<b>28.424</b>
Modtagne finansielle indtægter		24.159	29.170
Betalte finansielle omkostninger		(26.815)	(53.665)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(123.024)</u>	<u>(164.477)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>1.222.908</b>	<b>(160.548)</b>
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(752)</u>	<u>(738)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(752)</b>	<b>(738)</b>
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	53.145
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(700.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(500.000)</b>	<b>(646.855)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>722.156</b>	<b>(808.141)</b>
Likvider primo		<u>403.842</u>	<u>1.211.983</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.125.998</b>	<b>403.842</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.363.337	1.372.132
Pensioner	50.000	50.000
Andre omkostninger til social sikring	12.960	13.073
	<b>1.426.297</b>	<b>1.435.205</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>2</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	192.180	192.180
	<b>192.180</b>	<b>192.180</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	143.266	123.024
Ændring af udskudt skat	(16.549)	(17.635)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(969)
	<b>126.717</b>	<b>104.420</b>
		<b>Andre</b>
		<b>anlæg,</b>
		<b>drifts-</b>
		<b>materiel og</b>
		<b>inventar</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.192.881
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>1.192.881</b>
Af- og nedskrivninger primo		(869.629)
Årets afskrivninger		(192.180)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(1.061.809)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>131.072</b>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	531.500	1	531.500
	<b>531.500</b>		<b>531.500</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
<b>6. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(42.275)	(7.641)
Ændring i tilgodehavender	549.598	(610.439)
Ændring i leverandørgæld mv.	94.070	(37.366)
	<b>601.393</b>	<b>(655.446)</b>

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
<b>7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>62.700</b>	<b>57.930</b>

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Poul Brok-Nielsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling**

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages  
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-  
sige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af  
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier  
af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den  
planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, ind-  
regnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte  
skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er  
lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterføl-  
gende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.