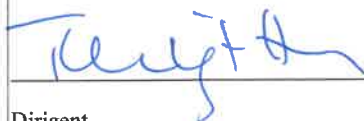


**KØGE MEDIECENTER A/S**  
**CVR-NR. 11 74 41 09**  
**BREGNERØDVEJ 144**  
**3460 BIRKERØD**

**ÅRSRAPPORT 2018**  
**01.01.2018 – 31.12.2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 27. februar 2019



Dirigent

Tommy Voigt Hansen

## Indholdsfortegnelse

Side

### Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Revisionspåtegning 3

### Ledelsens beretning

Selskabsoplysninger 5

Beretning 6

### Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december 11

Noter 12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Køge Medicenter A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018.

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

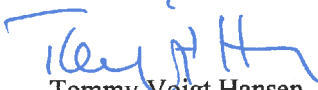
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

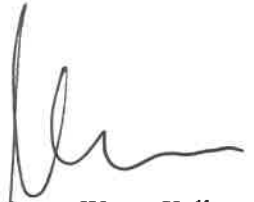
Birkerød, den 27. februar 2019

### Direktion

  
Morten Werge Kallmayer

### Bestyrelse

  
Tommy Voigt Hansen  
(Formand)

  
Morten Werge Kallmayer

  
Claus Wessel Krogh

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapital ejeren i Køge Medicenter A/S

#### KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Medicenter A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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.

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

#### REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

- 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision 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 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.

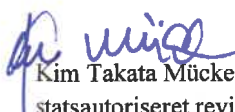
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.


København, den 27. februar 2019

#### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

  
Kim Takata Mücke  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10944

  
Bryndís Simonardóttir  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 40064

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Køge Medicenter A/S  
Bregnerødvej 144  
3460 Birkerød  
Telefon 45 90 80 70

CVR-nr. 11 74 41 09  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december  
Hjemstedskommune: Rudersdal

**Bestyrelse**

Tommy Voigt Hansen (formand)  
Morten Werge Kallmayer  
Claus Wessel Krogh

**Direktion**

Morten Werge Kallmayer

**Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Beretning

### Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde udgivelse af lokalavisen "Lørdags-Avisen" samt "Bolig, Motor, Fritid" er solgt i januar 2017. Selskabet har ikke startet ny aktivitet op i 2018.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 5 t. kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 508 t. kr. og en egenkapital på 505 t. kr. Årets pengestrømme fra driftsaktivitet udgør 74 t. kr., og ændringen i likvide beholdninger er opgjort til -325 t. kr. Selskabets likvide beholdning udgør pr. 31. december 2018 33 t. kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

### Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat i 2019, der forventes ikke opstartet ny aktivitet i 2019.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK 1.000
Nettoomsætning		0	-16
<b>Indtægter</b>		<b>0</b>	<b>-16</b>
Fremstillings- og distributionsomkostninger		0	32
Andre eksterne omkostninger		7.003	-111
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.003</b>	<b>-95</b>
Personaleomkostninger	1	0	734
Af- og nedskrivninger	2	0	13.607
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>7.003</b>	<b>14.246</b>
Finansielle indtægter	3	50	9
Finansielle omkostninger	4	-100	-65
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.953</b>	<b>14.190</b>
Skat af årets resultat	5	-1.509	-3.134
<b>Årets resultat</b>		<b>5.444</b>	<b>11.056</b>

## Resultatdisponering

<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		5.444	6.982
Overført resultat		0	4.074
		<b>5.444</b>	<b>11.056</b>



**Balance 31. december****Aktiver**

	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		DKK	DKK 1.000
Skatteaktiver	6	0	25
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>25</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>25</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	23
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder		450.998	7.034
Tilgodehavende skat		23.496	50
Andre tilgodehavender		470	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>474.964</b>	<b>7.107</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	11	<b>32.980</b>	<b>358</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>507.944</b>	<b>7.465</b>
<b>Aktiver</b>		<b>507.944</b>	<b>7.490</b>

**Balance 31. december****Passiver**

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Note</b>	DKK	DKK 1.000
Aktiekapital	7	500.000	500
Overført resultat		0	0
Foreslået udbytte		5.444	6.982
<b>Egenkapital</b>		<b>505.444</b>	<b>7.482</b>
Anden gæld		2.500	8
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.500</b>	<b>8</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.500</b>	<b>8</b>
<b>Passiver</b>		<b>507.944</b>	<b>7.490</b>
Eventualforpligtelser mv.	8		
Nærtstående parter	12		
Aktionærforhold	13		
Regnskabspraksis	14		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>I alt</b>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	6.982.200	7.482.200
Betalt udbytte til aktionærer	0	0	-6.982.200	-6.982.200
Årets resultat	0	0	5.444	5.444
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>5.444</b>	<b>505.444</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK 1.000
Årets resultat		5.444	11.056
Reguleringer	9	1.559	-10.417
Ændringer i driftskapital	10	17.124	-2.180
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>24.127</b>	<b>-1.541</b>
Finansielle poster		-50	-56
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>24.077</b>	<b>-1.597</b>
Betalt selskabsskat	5	50.037	-1.667
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>74.114</b>	<b>-3.264</b>
Køb/salg anlægsaktiver		0	14.568
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>14.568</b>
Tilgodehavender/gæld tilknyttede virksomheder		6.583.090	-11.101
Betalt udbytte til aktionærer		-6.982.200	0
<b>Pengestrømme finansieringsaktivitet</b>		<b>-399.110</b>	<b>-11.101</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-324.996</b>	<b>203</b>
Likvide beholdninger 1. januar		357.976	155
<b>Likvide beholdninger 31. december</b>	11	<b>32.980</b>	<b>358</b>

## Noter til resultatopgørelsen

Note	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK 1.000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager (2017 regulering vedrører tidligere år)	0	-734
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<u>0</u>	<u>-734</u>
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	12
Indretning af lejede lokaler	0	381
Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver	0	-14.000
	<u>0</u>	<u>-13.607</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Øvrige renteindtægter	<u>50</u>	<u>9</u>
	<u>50</u>	<u>9</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	8
Øvrige renteomkostninger	<u>100</u>	<u>57</u>
	<u>100</u>	<u>65</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	-23.496	2.894
Regulering udskudt skat	25.014	104
Regulering aktuel skat tidligere år	-9	0
Regulering udskudt skat tidligere år	0	136
	<u>1.509</u>	<u>3.134</u>
<b>Betalte skatter</b>		
Betalte skatter i året vedrørende tidligere år	<u>-50.037</u>	<u>1.667</u>
	<u>-50.037</u>	<u>1.667</u>

**Noter til aktiver**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	DKK	DKK 1.000
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Saldo 1. januar	-25.014	-266
Årets regulering	25.014	241
	<u>0</u>	<u>-25</u>
 Specifikation af udskudt skat:		
Materielle anlægsaktiver	0	-25
	<u>0</u>	<u>-25</u>

## Noter til passiver

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK 1.000
<b>7 Aktiekapital</b>		
<b>Aktiekapitalen består af:</b>		
Aktier fordelt à kr. 1.000 eller multipla heraf	500.000	500
	<u>500.000</u>	<u>500</u>

På generalforsamlingen giver hver aktie på kr. 1.000 én stemme.

Aktiekapitalen er uændret de seneste 5 år.

## 8 Eventualforpligtelser mv.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JP/Politikens Hus A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

## Noter til pengestrømsopgørelsen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK 1.000
<b>9 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	0	-13.607
Finansielle indtægter	-50	-9
Finansielle omkostninger	100	65
Skat af årets resultat	1.509	3.134
	<u>1.559</u>	<u>-10.417</u>
<b>10 Ændringer i driftskapital</b>		
Tilgodehavender	22.893	1.418
Kortfristet gæld i øvrigt	-5.769	-3.598
	<u>17.124</u>	<u>-2.180</u>
<b>11 Likvide beholdninger 31. december</b>		
Likvide beholdninger	32.980	358
	<u>32.980</u>	<u>358</u>



## Noter, hvortil der ikke henvises

### 12 Nærtstående parter

Selskabet er 100% ejet af Politikens Lokalaviser A/S og indgår i koncernregnskabet for Politikens Lokalaviser A/S henholdsvis JP/Politikens Hus A/S.

Koncerninterne transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår og elimineret i koncernregnskabet for Politikens Lokalaviser A/S henholdsvis JP/Politikens Hus A/S.

Der har ikke i øvrigt været transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.

### 13 Aktionærforhold

#### Udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på i alt 5.444 kr.

#### Aktionærer

Aktionærer, der ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

Politikens Lokalaviser A/S, Birkerød

## 14 Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B samt tilvalg til klasse C.

Årsrapporten 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 først 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

#### Fremstillings- og distributionsomkostninger

Posten indeholder forbrug af direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I fremstillings- og distributionsomkostninger indregnes råvarer og hjælpematerialer ved produktion, direkte reklame- og salgsomkostninger samt distributionsomkostninger.

#### 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.

#### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab, kontantrabatter mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

## 14 Regnskabspraksis (fortsat)

### Skat (fortsat)

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

### Balancen

#### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning forventes at være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som netto skatteaktiv.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

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, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.