
OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management

Strandvejen 100, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 13 49 58 31

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/5 2024

Jørgen Smith
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22. maj 2024

Direktion

Harry Levin
direktør

Bestyrelse

Jørgen Smith
formand

Harry Levin

Anne Rasmussen Levin

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorerers 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Ringsted, den 22. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen

statsautoriseret revisor

mne28701

Selskabsoplysninger

Selskabet	OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management Strandvejen 100 2900 Hellerup Telefon: 3312 1900 Email: outcom@outcom.dk Hjemmeside: www.outcom.dk CVR-nr: 13 49 58 31 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. oktober 1989 Regnskabsår: 34. regnskabsår Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelse	Jørgen Smith, formand Harry Levin Anne Rasmussen Levin
Direktion	Harry Levin
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Advokat	Lund Elmer Sandager Kalvebodbrygge 39-41 1560 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Munkeengen 30 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Fortsat stabilitet

OutCom A/S Public Relations & Reputation Management (CVR nr. 13 49 58 31) er et selskab ejet af OutCom Holding A/S.

Selskabet er en full-service konsulentvirksomhed med speciale inden for public relations, reputation management og mange andre former for kommunikation. Opgaverne omfatter stort set alle typer kommunikationsopgaver for private og offentlige virksomheder på alle platforme - fra strategi til implementering og effektmåling.

Det er Selskabets målsætning at udvikle og vedligeholde faste, langsigtede kunderelationer til store danske og internationale virksomheder, som har brug for kommunikationsrådgivning og eksekvering af kommunikationsløsninger, som skaber værdi. Selskabets kunder er typisk videnstunge virksomheder, som hver især er førende inden for deres respektive forretningsområder, og opgaverne indeholder derfor gennemgående et stort indhold af meget specialiseret viden.

Stabile kunderelationer

Selskabet fastholder sin strategi om primært at betjene en kundeportefølje bestående af store virksomheder og organisationer, som kan udnytte selskabets dokumenterede kompetencer og erfaringer. Det betyder, at Selskabet fortsat ønsker at arbejde for relativt få kunder, som løbende modtager rådgivning og services inden for Selskabets dokumenterede kompetenceområder.

Årets resultat

Selskabet realiserede i 2023 en bruttofortjeneste på 880.989 DKK, hvilket er i overensstemmelse med budgettet.

Årets resultat før skat (EBIT) er positivt med 134.188 DKK.

Efter overførsel af årets resultat, er Selskabets egenkapital ved udgangen af 2023 1.254.180 DKK.

Selskabet finansierer fortsat den løbende drift med egne midler baseret på et stabilt, positivt cashflow

Indregning og måling i årsregnskabet

Der er ikke forekommet usikkerhed i forbindelse med indregning og måling i årsregnskabet.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af Selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 er ikke påvirket af forhold, som ikke fremgår af årsrapporten.

Fremtiden

Det er ledelsens beslutning at fastholde det nuværende aktivitetsniveau i de kommende år baseret på den aktuelle portefølje af kunder og opgaver.

Som konsekvens heraf forventer Selskabets ledelse et resultat i 2024, som er på niveau med årets resultat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		880.989	947.755
Personaleomkostninger	1	-749.361	-947.753
Resultat før finansielle poster		131.628	2
Finansielle indtægter	2	25.650	55.128
Finansielle omkostninger	3	-23.090	-36.360
Resultat før skat		134.188	18.770
Skat af årets resultat	4	-30.668	-6.072
Årets resultat		103.520	12.698

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
Overført resultat	103.520	-1.487.302
	103.520	12.698

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		130.750	130.750
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	130.750	130.750
Anlægsaktiver		130.750	130.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		318.203	266.991
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		47.639	1.405.659
Andre tilgodehavender		2.385	9.010
Periodeafgrænsningsposter		2.528	1.170
Tilgodehavender		370.755	1.682.830
Likvide beholdninger		1.222.883	1.251.562
Omsætningsaktiver		1.593.638	2.934.392
Aktiver		1.724.388	3.065.142

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		754.180	650.660
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Egenkapital		1.254.180	2.650.660
Hensættelse til udskudt skat	6	5.115	5.115
Hensatte forpligtelser		5.115	5.115
Kreditinstitutter		1.799	2.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.753	31.751
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		312.280	326.301
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		30.668	6.072
Anden gæld		85.593	43.059
Kortfristede gældsforpligtelser		465.093	409.367
Gældsforpligtelser		465.093	409.367
Passiver		1.724.388	3.065.142
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	650.660	1.500.000	2.650.660
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	103.520	0	103.520
Egenkapital 31. december	500.000	754.180	0	1.254.180

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		103.520	12.698
Regulering	7	28.108	-12.696
Ændring i driftskapital	8	1.343.590	-311.587
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.475.218	-311.585
Renteindbetalinger og lignende		25.650	55.128
Renteudbetalinger og lignende		-23.090	-36.360
Pengestrømme fra ordinær drift		1.477.778	-292.817
Betalt selskabsskat		-6.072	-8.646
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.471.706	-301.463
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-385	1.204
Betalt udbytte		-1.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.500.385	1.204
Ændring i likvider		-28.679	-300.259
Likvider 1. januar		1.251.562	1.551.821
Likvider 31. december		1.222.883	1.251.562
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.222.883	1.251.562
Likvider 31. december		1.222.883	1.251.562

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	704.928	903.128
Pensioner	30.000	30.000
Andre omkostninger til social sikring	14.433	14.625
	<u>749.361</u>	<u>947.753</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.377	52.560
Valutakursgevinster	2.273	2.568
	<u>25.650</u>	<u>55.128</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	23.090	35.227
Valutakurstab	0	1.133
	<u>23.090</u>	<u>36.360</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	30.668	6.072
	<u>30.668</u>	<u>6.072</u>

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	451.884	56.521
Kostpris 31. december	451.884	56.521
Ned- og afskrivninger 1. januar	321.134	56.521
Ned- og afskrivninger 31. december	321.134	56.521
Regnskabsmæssig værdi 31. december	130.750	0
Afskrives over	3-5 år	5 år
	2023	2022
	DKK	DKK

6. Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	5.115	5.115
Hensættelse til udskudt skat 31. december	5.115	5.115

7. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2023	2022
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-25.650	-55.128
Finansielle omkostninger	23.090	36.360
Skat af årets resultat	30.668	6.072
	28.108	-12.696

8. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	2023	2022
	DKK	DKK
Ændring i tilgodehavender	1.312.075	-145.201
Ændring i leverandører mv.	31.515	-166.386
	1.343.590	-311.587

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser	8.300	8.300

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for OutCom Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OutCom A/S - Public Relations & Reputation Management for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.