

**Risskov EI ApS**  
Mossøvej 1  
8240 Risskov  
CVR-nr. 17477994

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2018

**Dirigent**



Navn: Jonas Kjær

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Pengestrømsopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Risskov EI ApS

Mossøvej 1

8240 Risskov

CVR-nr.: 17477994

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### **Direktion**

Jonas Kjær

Morten Kjær

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Risskov EI ApS.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 18.04.2018

**Direktion**

  
Jonas Kjær

  
Morten Kjær

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Risskov EI ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Risskov EI ApS 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

#### Overtrædelse af selskabsloven omkring udlån til virksomhedsdeltagere

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til tidligere moderselskab Risskov EI Holding ApS, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er d. 04.04.2018 tilbagebetalt inkl. renter.

#### 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 erklæringer

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.

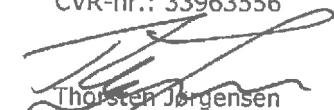
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 18.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Thorsten Jørgensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31431

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er el- og vvs installationsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.693 t.kr. før skat, hvilket er tilfredsstillende.

Det er ledelsens opfattelse, at indtjeningen i 2018 vil være på niveau med indeværende regnskabsår. Resultatet forventes at ligge i niveauet 1-2 mio.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.390.590</b>	<b>9.365.643</b>
Personaleomkostninger	1	(8.572.686)	(8.086.269)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(77.869)</u>	<u>(94.363)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.740.035</b>	<b>1.185.011</b>
Andre finansielle indtægter	3	6.446	418
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(52.999)</u>	<u>(172.826)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.693.482</b>	<b>1.012.603</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(273.000)</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.420.482</u></b>	<b><u>1.012.603</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		<u>420.482</u>	<u>1.012.603</u>
		<b><u>1.420.482</u></b>	<b><u>1.012.603</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<b>Note</b>	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		142.029	219.898
Indretning af lejede lokaler		100.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>242.029</b>	<b>219.898</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>242.029</b>	<b>219.898</b>
Råvarer og hjælpematerialer		388.423	488.423
<b>Varebeholdninger</b>		<b>388.423</b>	<b>488.423</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.272.564	3.030.438
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.565.000	1.000.000
Udskudt skat		27.000	300.000
Andre tilgodehavender		105.724	110.042
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	59.888	0
Periodeafgrænsningsposter		455.968	283.548
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.486.144</b>	<b>4.724.028</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>267.503</b>	<b>220</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.142.070</b>	<b>5.212.671</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.384.099</b>	<b>5.432.569</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		1.670.999	1.250.517
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.870.999</u></b>	<b><u>1.450.517</u></b>
Bankgæld		0	1.253.706
Leverandører af varer og tjenesteydelser		965.915	866.482
Anden gæld	9	1.547.185	1.861.864
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.513.100</u></b>	<b><u>3.982.052</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.513.100</u></b>	<b><u>3.982.052</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.384.099</u></b>	<b><u>5.432.569</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital 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	200.000	1.250.517	0	1.450.517
Årets resultat	0	420.482	1.000.000	1.420.482
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>1.670.999</b>	<b>1.000.000</b>	<b>2.870.999</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.743.035	1.185.011
Af- og nedskrivninger		77.869	94.363
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(149.413)</u>	<u>565.611</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>1.671.491</b>	<b>1.844.985</b>
Modtagne finansielle indtægter		6.446	418
Betalte finansielle omkostninger		<u>(52.999)</u>	<u>(172.826)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>1.624.938</b>	<b>1.672.577</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(100.000)	(226.802)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>18.500</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(100.000)</b>	<b>(208.302)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.524.938</b>	<b>1.464.275</b>
Likvider primo		<u>(1.253.486)</u>	<u>(2.717.761)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>271.452</b>	<b>(1.253.486)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		267.503	220
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(1.253.706)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>267.503</b>	<b>(1.253.486)</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	7.390.788	7.042.887
Pensioner	910.169	819.937
Andre omkostninger til social sikring	271.729	223.445
	<b>8.572.686</b>	<b>8.086.269</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>22</b>	<b>20</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	77.869	112.863
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(18.500)
	<b>77.869</b>	<b>94.363</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	6.446	418
	<b>6.446</b>	<b>418</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	21.706	138.770
Øvrige finansielle omkostninger	31.293	34.056
	<b>52.999</b>	<b>172.826</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	273.000	0
	<b>273.000</b>	<b>0</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.157.484	0
Tilgange	<u>0</u>	<u>100.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>2.157.484</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.937.586)	0
Årets afskrivninger	<u>(77.869)</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(2.015.455)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>142.029</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.707.580	7.372.630
Foretagne acontofaktureringer	<u>(3.142.580)</u>	<u>(6.372.630)</u>
	<b><u>1.565.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
<b>8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere vedrører tilgodehavende hos tidligere moderselskab Risskov EI Holding ApS. Lånet er forrentet med 10,5% og tilbagebetalt d. 04.04.2018.		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	530.983	927.761
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	971.663	913.087
Andre skyldige omkostninger	<u>44.539</u>	<u>21.016</u>
	<b><u>1.547.185</u></b>	<b><u>1.861.864</u></b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	100.000	52.000
Ændring i tilgodehavender	(31.167)	126.939
Ændring i leverandørgæld mv.	(218.246)	386.672
	<b>(149.413)</b>	<b>565.611</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>1.658.330</b>	<b>1.209.252</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med associerede virksomheder frem til udløb	<b>0</b>	<b>60.000</b>

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har sikkerhed i skadesløsbrev nom. 4.000.000 kr. (virksomhedspant) med pant i virksomhedens debitorer, varelager, immaterielle rettigheder samt driftsmateriel og inventar.

Arbejds- og betalingsgarantier vedrørende igangværende og afsluttede projekter udgør 1.740 t.kr.

## 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

## Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### 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 færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

### 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, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### 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 materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.