



## Ørnskov Superbest ApS

Blåvandvej 26  
6857 Blåvand  
CVR-nr. 26024331

## Årsrapport 01.11.2019 - 31.10.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
04.02.2021

---

**Brian Ørnskov**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 31.10.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Ørnskov Superbest ApS

Blåvandvej 26

6857 Blåvand

CVR-nr.: 26024331

Hjemsted: Blåvand

Regnskabsår: 01.11.2019 - 31.10.2020

## Direktion

Brian Ørnskov

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2019 - 31.10.2020 for Ørnskov Superbest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2019 - 31.10.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blåvand, den 04.02.2021

**Direktion**

**Brian Ørnskov**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Ørnskov Superbest ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ørnskov Superbest ApS for regnskabsåret 01.11.2019 - 31.10.2020, 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. 31.10.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2019 - 31.10.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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.

Esbjerg, den 04.02.2021

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Erik Helmuth Pedersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10168

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i detailhandel med dagligvarer.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.478 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen andrager 20.267 t.kr. og balancesummen 30.217 t.kr.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>16.243.305</b>	<b>15.495.212</b>
Personaleomkostninger	1	(12.326.440)	(11.449.571)
Af- og nedskrivninger	2	(696.928)	(574.589)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.219.937</b>	<b>3.471.052</b>
Andre finansielle indtægter		1.431.045	1.605.584
Andre finansielle omkostninger	3	(191.795)	(240.766)
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.459.187</b>	<b>4.835.870</b>
Skat af årets resultat	4	(981.512)	(1.064.330)
<b>Årets resultat</b>		<b>3.477.675</b>	<b>3.771.540</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		3.477.675	3.771.540
<b>Resultatdisponering</b>		<b>3.477.675</b>	<b>3.771.540</b>



# Balance pr. 31.10.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.593.719	1.377.414
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>2.593.719</b>	<b>1.377.414</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.088.322	1.088.322
Andre tilgodehavender		584.844	584.844
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>1.673.166</b>	<b>1.673.166</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.266.885</b>	<b>3.050.580</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.729.233	4.605.502
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.729.233</b>	<b>4.605.502</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		115.152	220.675
Udskudt skat		107.000	191.000
Andre tilgodehavender		299.831	315.137
Periodeafgrænsningsposter		173.025	65.638
<b>Tilgodehavender</b>		<b>695.008</b>	<b>792.450</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.815.782	9.684.036
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>13.815.782</b>	<b>9.684.036</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.710.481</b>	<b>8.731.311</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.950.504</b>	<b>23.813.299</b>
<b>Aktiver</b>		<b>30.217.389</b>	<b>26.863.879</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		20.066.953	16.589.278
<b>Egenkapital</b>		<b>20.266.953</b>	<b>16.789.278</b>
Anden gæld		38.125	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>38.125</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		604.817	1.045.871
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.814.076	7.043.976
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		469.445	162.242
Skyldig skat		831.668	404.830
Anden gæld		3.192.305	1.417.682
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.912.311</b>	<b>10.074.601</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.950.436</b>	<b>10.074.601</b>
<b>Passiver</b>		<b>30.217.389</b>	<b>26.863.879</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	16.589.278	16.789.278
Årets resultat	0	3.477.675	3.477.675
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>20.066.953</b>	<b>20.266.953</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		3.219.937	3.471.052
Af- og nedskrivninger		696.928	574.589
Ændringer i arbejdskapital	8	(4.831.163)	(2.969.034)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(914.298)</b>	<b>1.076.607</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.431.045	1.605.584
Betalte finansielle omkostninger		(191.795)	(240.766)
Refunderet/(betalt) skat		(470.674)	(1.026.152)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(145.722)</b>	<b>1.415.273</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.913.233)	(620.451)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.913.233)</b>	<b>(620.451)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(2.058.955)</b>	<b>794.822</b>
Anden gæld, indefrosne feriepenge		38.125	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>38.125</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.020.830)</b>	<b>794.822</b>
Likvider primo		8.731.311	7.936.489
<b>Likvider ultimo</b>		<b>6.710.481</b>	<b>8.731.311</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.710.481	8.731.311
<b>Likvider ultimo</b>		<b>6.710.481</b>	<b>8.731.311</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.334.921	10.058.000
Pensioner	1.749.018	1.156.976
Andre omkostninger til social sikring	242.501	234.595
	<b>12.326.440</b>	<b>11.449.571</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>31</b>	<b>31</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	678.066	572.538
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	18.862	2.051
	<b>696.928</b>	<b>574.589</b>

## 3 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	152.497	207.905
Renteomkostninger i øvrigt	36.140	31.924
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	3.158	937
	<b>191.795</b>	<b>240.766</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	897.512	1.057.430
Ændring af udskudt skat	84.000	6.900
	<b>981.512</b>	<b>1.064.330</b>

## 5 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	12.979.998
Tilgange	1.913.233
Afgange	(557.672)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.335.559</b>
Af- og nedskrivninger primo	(11.602.584)
Årets afskrivninger	(678.066)
Tilbageførsel ved afgang	538.810
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(11.741.840)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.593.719</b>

## 6 Finansielle aktiver

	<b>Andre værdipapirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	1.088.322	584.844
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.088.322</b>	<b>584.844</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.088.322</b>	<b>584.844</b>

Andre tilgodehavender omfatter huslejedepositum, 434.844 kr. samt indskud i SuperGros A/S's sikkerhedspulje, 150.000 kr.

## 7 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.</b>
Anden gæld	38.125
	<b>38.125</b>

## 8 Ændring i arbejdskapital

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(123.731)	25.497
Ændring i tilgodehavender	13.442	(57.215)
Ændring i leverandørgæld mv.	(589.128)	(261.877)
Andre ændringer	(4.131.746)	(2.675.439)
	<b>(4.831.163)</b>	<b>(2.969.034)</b>

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>451.000</b>	<b>214.000</b>

## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som selvskyldnerkautionist for alt mellemværende mellem Realkredit Danmark A/S og dets søsterselskab, Ejendomsselskabet matr. nr. 29 cc, Vandflod By ApS. Gæld til Realkredit Danmark A/S pr. 31.10.2020 udgør 11,41 mio. kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 070266 Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Indestående i pengeinstitut, 125 t.kr., er spærret til sikkerhed for leverandørgæld.

Indskud hos leverandør, 50 t.kr., er spærret til sikkerhed for leverandørgæld.

Indskud i sikkerhedspulje, SuperGros A/S, 150 t.kr.

Værdipapirer, 3.672 t.kr., samt indestående i pengeinstitut, 184 t.kr., er spærret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

# 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. Tilgodehavender, 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, 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.

### Vareforbrug

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



**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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

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

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.

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

**Tilgodehavender**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

**Varebeholdninger**

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

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

**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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Skyldig og tilgodehavende skat**

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

### **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 aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.