



**Mogens Daarbak Ejendomsselskab
A/S**

Gugvej 120, 9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 26850452

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.03.2020

Rene Daarbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Pengestrømsopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Gugvej 120

9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 26850452

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand

Henny Daarbak

Mitzi Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Direktion

Henny Daarbak

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Mogens Daarbak Ejendomsselskab 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25.03.2020

Direktion

Henny Daarbak

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Henny Daarbak

Mitzi Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

Aalborg, den 25.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje og udleje ejendomme, biler og andet driftsmateriel.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 9.281 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		18.504.884	17.551.065
Personaleomkostninger	1	(3.484.818)	(2.434.000)
Af- og nedskrivninger	2	(1.102.284)	(3.575.022)
Driftsresultat		13.917.782	11.542.043
Andre finansielle indtægter	3	4.648	36.866
Andre finansielle omkostninger	4	(2.421.655)	(1.465.674)
Resultat før skat		11.500.775	10.113.235
Skat af årets resultat	5	(2.219.547)	(2.250.100)
Årets resultat		9.281.228	7.863.135
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.281.228	7.863.135
Resultatdisponering		9.281.228	7.863.135

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		258.329.224	238.491.607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.383.392	812.598
Materielle aktiver	6	259.712.616	239.304.205
Anlægsaktiver		259.712.616	239.304.205
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		876.472	1.080.777
Andre tilgodehavender		1.381.713	48.313
Periodeafgrænsningsposter		4.638.191	3.909.723
Tilgodehavender		6.896.376	5.038.813
Likvide beholdninger		98.706	7.217
Omsætningsaktiver		6.995.082	5.046.030
Aktiver		266.707.698	244.350.235

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		568.663	500.000
Reserve for opskrivninger		2.768	2.768
Overført overskud eller underskud		73.323.294	54.494.065
Egenkapital		73.894.725	54.996.833
Udskudt skat		19.424.360	15.974.700
Hensatte forpligtelser		19.424.360	15.974.700
Gæld til realkreditinstitutter		123.868.066	100.846.249
Anden gæld		1.675.185	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	125.543.251	100.846.249
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	12.101.944	10.155.593
Bankgæld		1.682	0
Deposita		4.590.995	4.165.472
Modtagne forudbetalinger fra kunder		229.785	791.671
Leverandører af varer og tjenesteydelser		780.046	120.883
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.941.332	32.152.042
Skyldig selskabsskat		16.100	299.200
Anden gæld		183.478	24.847.592
Kortfristede gældsforpligtelser		47.845.362	72.532.453
Gældsforpligtelser		173.388.613	173.378.702
Passiver		266.707.698	244.350.235
Finansielle instrumenter	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.768	54.494.061	54.996.829
Kapitalforhøjelse	68.663	0	10.854.650	10.923.313
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(1.675.185)	(1.675.185)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	368.540	368.540
Årets resultat	0	0	9.281.228	9.281.228
Egenkapital ultimo	568.663	2.768	73.323.294	73.894.725

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		13.917.782	11.542.043
Af- og nedskrivninger		1.102.284	3.575.022
Ændringer i arbejdskapital	8	(31.424.963)	31.385.727
Pengestrømme vedrørende primær drift		(16.404.897)	46.502.792
Modtagne finansielle indtægter		4.648	36.866
Betalte finansielle omkostninger		(2.421.655)	(1.465.674)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(995.700)	(1.246.650)
Pengestrømme vedrørende drift		(19.817.604)	43.827.334
Køb mv. af materielle aktiver		(11.763.537)	(33.725.020)
Salg af materielle aktiver		8.758.350	79.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		2.311.253	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(693.934)	(33.646.020)
Optagelse af lån		35.100.000	0
Afdrag på lån mv.		(14.498.655)	(10.178.978)
Pengestrømme vedrørende finansiering		20.601.345	(10.178.978)
Ændring i likvider		89.807	2.336
Likvider primo		7.217	4.881
Likvider ultimo		97.024	7.217
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		98.706	7.217
Kortfristet gæld til banker		(1.682)	0
Likvider ultimo		97.024	7.217

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	3.484.818	2.434.000
	3.484.818	2.434.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	4

2 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.087.512	3.640.840
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(2.985.228)	(65.818)
	1.102.284	3.575.022

3 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Renteindtægter i øvrigt	4.648	36.866
	4.648	36.866

4 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	406.441	619.105
Renteomkostninger i øvrigt	2.015.214	846.569
	2.421.655	1.465.674

5 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	1.081.140	761.200
Ændring af udskudt skat	1.138.407	1.488.900
	2.219.547	2.250.100

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	272.479.944	8.003.276
Tilgange	29.230.843	1.038.200
Afgange	(6.248.466)	(1.538.834)
Kostpris ultimo	295.462.321	7.502.642
Opskrivninger primo	3.691	0
Opskrivninger ultimo	3.691	0
Af- og nedskrivninger primo	(33.992.025)	(7.190.679)
Årets afskrivninger	(3.632.087)	(455.425)
Tilbageførsel ved afgange	487.324	1.526.854
Af- og nedskrivninger ultimo	(37.136.788)	(6.119.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	258.329.224	1.383.392

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	12.101.944	10.155.593	123.868.066	76.801.510
Anden gæld	0	0	1.675.185	0
	12.101.944	10.155.593	125.543.251	76.801.510

8 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i tilgodehavender	(1.857.563)	168.791
Ændring i leverandørgæld mv.	(29.567.400)	31.216.936
	(31.424.963)	31.385.727

9 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået renteswap over for realkreditinstitut med en restgæld på 66.500.000 kr. Renteswapen løber til 29.06.2029. Markedsværdi 31.12.2019 andrager -1.675.185 kr., som er indregnet på egenkapitalen.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mogens Daarbak Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser til en årlig udgift på:

Driftsmidler	42 t.kr.
Vare- og personbiler (løbetid 1-5 år)	2.071 t.kr.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 23.823 t.kr. i ejendomme, som har en regnskabsmæssig værdi på 66.102 t.kr.

Der er via pengeinstitut stillet garanti over for realkreditinstitut på 46 t.kr.

12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Mogens Daarbak Holding A/S, Aalborg

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består primært af årets periodiserede huslejeindtægter. Øvrig nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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.

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.

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Ombygning til specielle formål	4-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. For bygninger er der beregnet en scrapværdi på 30-40%.

Aktiver med en kostpris på 50 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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, 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.