

Radio Holm 2 A/S


Gl Vardevej 237
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 28699220

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.09.2018

Dirigent

Navn: Søren Ellerbæk



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Radio Holm 2 A/S
Gl Vardevej 237
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 28699220
Stiftet: 12.04.2005
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Telefon: 75125600
Telefax: 76106439
Hjemmeside: www.bang-olufsen.com
E-mail: esbjerg@beostores.com

Bestyrelse

Leif Stage Andersen, formand
Niels Rosendahl Hansen
Søren Ellerbæk
Steen Riber Jørgensen

Direktion

Niels Rosendahl Hansen, administrerende direktør

Bank

Spar Nord
Strandbygade 20
6700 Esbjerg

Advokat

Thuesen Bødker & Jæger
Kongensgade 58
6700 Esbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Radio Holm 2 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10.09.2018

Direktion

Niels Rosendahl Hansen
administrerende direktør

Bestyrelse

Leif Stage Andersen
formand

Steen Riber Jørgensen

Niels Rosendahl Hansen

Søren Ellerbæk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Radio Holm 2 A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Radio Holm 2 A/S for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 10.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver radio-TV forretning i Esbjerg. Virksomheden beskæftiger sig med salg, udleje og reparation af Bang & Olufsen produkter til private og erhvervskunder. Endvidere består aktiviteten i at besidde samt finansere købe- og lejekontrakter på disse produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 71.268 kr. og selskabets egenkapital udgør herefter 3.895.739 kr. svarende til 35% af balancesummen. Selskabets ledelse anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Med baggrund i en stram omkostningsstyring sammenholdt med et forventeligt højt aktivitetsniveau i et geografisk stor område og med et attraktivt produktprogram, forventer ledelsen at kunne præsentere en positiv udvikling og indtjening i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.562.117	2.224.554
Personaleomkostninger	1	(2.230.147)	(2.055.377)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(120.896)</u>	<u>(128.447)</u>
Driftsresultat		211.074	40.730
Andre finansielle indtægter	3	140.042	186.824
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(257.598)</u>	<u>(196.181)</u>
Resultat før skat		93.518	31.373
Skat af årets resultat	5	<u>(22.250)</u>	<u>(8.328)</u>
Årets resultat		<u>71.268</u>	<u>23.045</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført resultat		<u>(28.732)</u>	<u>(76.955)</u>
		<u>71.268</u>	<u>23.045</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		525.077	469.922
Indretning af lejede lokaler		0	2.639
Materielle anlægsaktiver	7	525.077	472.561
Andre værdipapirer og kapitalandele		300	480
Andre tilgodehavender		44.445	43.210
Finansielle anlægsaktiver		44.745	43.690
Anlægsaktiver		569.822	516.251
Fremstillede varer og handelsvarer		5.474.675	5.194.082
Varebeholdninger		5.474.675	5.194.082
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.463.444	3.362.458
Andre tilgodehavender		523.842	481.963
Periodeafgrænsningsposter		161.119	123.157
Tilgodehavender		5.148.405	3.967.578
Likvide beholdninger		4.611	7.198
Omsætningsaktiver		10.627.691	9.168.858
Aktiver		11.197.513	9.685.109

Balance pr. 30.04.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Virksomhedskapital	8	750.000	750.000
Overført overskud eller underskud		3.045.739	3.074.471
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		3.895.739	3.924.471
Udskudt skat		62.000	46.000
Hensatte forpligtelser		62.000	46.000
Bankgæld		1.900.000	1.650.000
Langfristede gældsforpligtelser		1.900.000	1.650.000
Bankgæld		1.734.031	1.003.305
Modtagne forudbetalinger fra kunder		87.928	95.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.211.163	1.023.692
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.671.201	1.446.833
Skyldig selskabsskat		6.250	31.328
Anden gæld	9	629.201	463.725
Kortfristede gældsforpligtelser		5.339.774	4.064.638
Gældsforpligtelser		7.239.774	5.714.638
Passiver		11.197.513	9.685.109
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	750.000	3.074.471	100.000	3.924.471
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(28.732)	100.000	71.268
Egenkapital ultimo	750.000	3.045.739	100.000	3.895.739

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Driftsresultat		211.074	40.729
Af- og nedskrivninger		120.896	128.447
Ændringer i arbejdskapital	10	(1.117.355)	496.243
Pengestrømme vedrørende primær drift		(785.385)	665.419
Modtagne finansielle indtægter		140.042	186.824
Betalte finansielle omkostninger		(257.598)	(196.180)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(31.328)	(137.697)
Pengestrømme vedrørende drift		(934.269)	518.366
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(259.937)	(297.135)
Salg af materielle anlægsaktiver		86.525	258.024
Pengestrømme vedrørende investeringer		(173.412)	(39.111)
Optagelse af lån		250.000	0
Afdrag på lån mv.		0	(350.800)
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		224.368	931.328
Udbetalt udbytte		(100.000)	(250.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		374.368	330.528
Ændring i likvider		(733.313)	809.783
Likvider primo		(996.107)	(1.805.890)
Likvider ultimo		(1.729.420)	(996.107)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.611	7.198
Kortfristet gæld til banker		(1.734.031)	(1.003.305)
Likvider ultimo		(1.729.420)	(996.107)

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.018.344	1.865.549
Pensioner	156.985	142.910
Andre omkostninger til social sikring	47.892	38.421
Andre personaleomkostninger	6.926	8.497
	2.230.147	2.055.377
Antal ansatte pr. balancedagen	4	4
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	110.146	128.447
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	10.750	0
	120.896	128.447
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	119.395	155.125
Øvrige finansielle indtægter	20.647	31.699
	140.042	186.824
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	78.551	55.707
Renteomkostninger i øvrigt	165.369	124.722
Dagsværdireguleringer	180	120
Øvrige finansielle omkostninger	13.498	15.632
	257.598	196.181

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	6.250	31.328
Ændring af udskudt skat	16.000	(23.000)
	22.250	8.328
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		300.000
Kostpris ultimo		300.000
Af- og nedskrivninger primo		(300.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(300.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	
	kr.	
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.170.246	769.918
Tilgange	259.937	0
Afgange	(179.525)	0
Kostpris ultimo	2.250.658	769.918
Af- og nedskrivninger primo	(1.700.324)	(767.279)
Årets afskrivninger	(107.507)	(2.639)
Tilbageførsel ved afgange	82.250	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.725.581)	(769.918)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	525.077	0

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	750	1000	750.000
	750		750.000
		<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
9. Anden gæld			
Moms og afgifter		438.153	258.640
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		143.193	178.287
Anden gæld i øvrigt		47.855	26.798
		629.201	463.725
		<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(280.593)	(552.712)
Ændring i tilgodehavender		(1.180.827)	1.074.808
Ændring i leverandørgæld mv.		344.065	(25.853)
		(1.117.355)	496.243

11. Eventualforpligtelser

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler i Esbjerg. Lejemålet kan tidligst opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Radio Holm 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Radio Holm A/S, Esbjerg.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder bankrenter, renteindtægter fra tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, kontraktrenter samt oprettelses- og administrationsgebyr på kontrakter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder bankrenter, rente fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gebyr 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 moderselskabet og alle moderselskabets 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Biler, lejeapparater, inventar og indretning af lejede lokaler 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:

Biler	5 år
Lejeapparater	3-5 år
Inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver 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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

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 anlægsaktiver, 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.