



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**EJENDOMSELSKABET EXPERIMENTARIUM A/S**

**TUBORG HAVNEVEJ 7, 2900 HELLERUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. april 2017

---

Frida Frost

**CVR-NR. 35 25 75 78**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Pengestrømsopgørelse.....	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Ejendomsselskabet Experimentarium A/S Tuborg Havnevej 7 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 25 75 78 Stiftet: 1. juni 2013 Hjemsted: Hellerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Frida Frost, Formand Peter Henrik Kürstein-Jensen Hans Christian Korsgård Madsen Jens Wittrup Willumsen
<b>Direktion</b>	Kim Gladstone Herlev
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 26. april 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Kim Gladstone Herlev

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Frida Frost  
Formand

\_\_\_\_\_  
Peter Henrik Kürstein-Jensen

\_\_\_\_\_  
Hans Christian Korsgård Madsen

\_\_\_\_\_  
Jens Wittrup Willumsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Experimentarium A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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.

København, den 26. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>			
Driftsresultat.....	-598	-100	-86
Finansielle poster, netto.....	0	0	0
Årets resultat.....	-598	-100	-86
<b>Balance</b>			
Balancesum.....	557.355	337.346	165.281
Egenkapital.....	388.175	49.772	49.872
<b>Pengestrømme</b>			
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-219.388	-173.918	60.965
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	1	1	1
<b>Nøgletal</b>			
Soliditetsgrad.....	69,6	14,8	30,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger Finansforeningens anbefalinger.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje, ombygge, drive og udleje fast ejendom. Ejendommen omfatter Experimentarium, Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup, samt afledte omkostninger i forbindelse med ombygning og midlertidig genhusninger.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udbygningen og renoveringen af Experimentarium på Tuborg Havnevej i Hellerup pågik gennem hele 2016 og fortsætter ind i 2017. 2016 har været præget af store forsinkelser i byggeriet. Som følge heraf blev bygningen først delvist overtaget i oktober 2016 og åbningen blev udskudt til den 26. januar 2017.

Forsinkelsen har betydet store budgetoverskridelser, og der har foregået en stor indsats for at rejse ekstra støtte til Experimentarium. Finansieringen af budgetoverskridelserne er på plads.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning optaget et tidligere planlagt realkreditlån på 84 mio. kr. til finansiering af den del af byggeriet der ikke er rejst støtte til. Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Vi ser frem til 2017, hvor ombygningen er tilendebragt og Experimentarium er åbnet i form af et nyt og væsentligt større Experimentarium med nye udstillinger og masser af spændende aktiviteter.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>519.964</b>	<b>-20.000</b>
Personaleomkostninger.....	1	-81.111	-80.000
Andre driftsomkostninger.....		-1.036.487	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-597.634</b>	<b>-100.000</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-597.634</b>	<b>-100.000</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-597.634	-100.000
<b>I ALT</b> .....		<b>-597.634</b>	<b>-100.000</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		547.239.990	328.988.328
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>547.239.990</b>	<b>328.988.328</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>547.239.990</b>	<b>328.988.328</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		305.831	0
Andre tilgodehavender.....		9.805.832	8.357.823
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>10.111.663</b>	<b>8.357.823</b>
Likvider.....		3.511	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>10.115.174</b>	<b>8.357.823</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>557.355.164</b>	<b>337.346.151</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		2.000.000	50.000.000
Overkurs ved emission.....		338.000.000	0
Øvrige reserver.....		49.000.000	0
Overført overskud.....		-825.206	-227.572
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>388.174.794</b>	<b>49.772.428</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		63.254.942	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		105.105.430	287.453.723
Anden gæld.....		819.998	120.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>169.180.370</b>	<b>287.573.723</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>169.180.370</b>	<b>287.573.723</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>557.355.164</b>	<b>337.346.151</b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat.....	-597.634	-100.000
Tilbageførsel af realisationstab.....	1.036.487	0
Ændring i tilgodehavender.....	-1.753.840	-5.178.818
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-181.648.295	172.164.805
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	339.000.000	0
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>156.036.718</b>	<b>166.885.987</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-219.388.149	-173.918.182
Salg af materielle anlægsaktiver.....	100.000	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-219.288.149</b>	<b>-173.918.182</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-63.251.431</b>	<b>-7.032.195</b>
Likvider 1. januar.....	0	7.032.195
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>-63.251.431</b>	<b>0</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	3.511	0
Gæld til pengeinstitutter.....	-63.254.942	0
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-63.251.431</b>	<b>0</b>

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)			
Løn og gager.....	81.111	80.000	
	<b>81.111</b>	<b>80.000</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>2</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2016.....		328.988.328	
Tilgang.....		219.388.149	
Afgang.....		-1.136.487	
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>		<b>547.239.990</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>		<b>547.239.990</b>	
 <b>Egenkapital</b>			 <b>3</b>
	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Øvrige reserver
			Overført overskud
			I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	50.000.000	0	0
Kapitalforhøjelse.....	1.000.000	338.000.000	-227.572
Kapitalnedsættelse.....	-49.000.000		49.772.428
Hensættelse til særlig fond.....			339.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			-49.000.000
		49.000.000	49.000.000
			-597.634
			-597.634
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>2.000.000</b>	<b>338.000.000</b>	<b>49.000.000</b>
			<b>-825.206</b>
			<b>388.174.794</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>			 <b>4</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>			
Selskabet er part i tvister vedrørende byggeentrepriser. Efter ledelsens vurdering forventes udfaldet af selskabets tvister samlet ikke at få væsentlig negativ betydning for selskabets finansielle stilling.			
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			 <b>5</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, der på balancedagen udgør 63.255 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 100.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 547.240 tkr.			

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Bygninger.....	30 år	0 %
----------------	-------	-----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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 finansiel post.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.