

Dystan & Rosenberg ApS

Metalbuen 22
2750 Ballerup
CVR-nr. 36476877

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.10.2017

Dirigent

Navn: Palle Studsgaard Odgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dystan & Rosenberg ApS
Metalbuen 22
2750 Ballerup

CVR-nr.: 36476877
Stiftet: 01.01.2015
Hjemsted: Ballerup
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Palle Studsgaard Odgaard, adm. direktør
Palle Bæk Rosenberg, direktør
Jørgen Mogensen, direktør
Klaus Christian Specht Olsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Dystan & Rosenberg 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 20.09.2017

Direktion

Palle Studsgaard Odgaard
adm. direktør

Palle Bæk Rosenberg
direktør

Jørgen Mogensen
direktør

Klaus Christian Specht Olsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dystan & Rosenberg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dystan & Rosenberg ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. 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. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 20.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sten Peters

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i grafisk produktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport viser et resultat på 802 t.kr. Årets resultat lever op til forventningerne til årets resultat og er en væsentlig forbedring i forhold til året før. Selskabets kapital er igen retableret.

Selskabet har i årets løb opgraderet maskinparken med en Igen5 som udskiftning for en tidligere model. Herudover har selskabet ikke foretaget yderligere investeringer i regnskabsåret.

Herudover har selskabet styrket salgsindsatsen med nyansættelser.

Regnskabsåret omfatter 12 måneder, hvorimod sammenligningstallene udgør en 18 måneders periode.

For det kommende år forventer selskabet en øget aktivitet og et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		15.574.303	21.259
Personaleomkostninger	1	(12.104.160)	(19.181)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.589.274)</u>	<u>(1.557)</u>
Driftsresultat		1.880.869	521
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(826.709)</u>	<u>(1.250)</u>
Resultat før skat		1.054.160	(729)
Skat af årets resultat	4	<u>(252.100)</u>	<u>149</u>
Årets resultat		<u>802.060</u>	<u>(580)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>802.060</u>	<u>(580)</u>
		<u>802.060</u>	<u>(580)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Goodwill		4.125.000	4.675
Immaterielle anlægsaktiver	5	4.125.000	4.675
Produktionsanlæg og maskiner		7.807.662	4.318
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		125.000	175
Indretning af lejede lokaler		1.384.176	1.564
Materielle anlægsaktiver	6	9.316.838	6.057
Deposita		413.559	386
Udskudt skat		0	149
Finansielle anlægsaktiver	7	413.559	535
Anlægsaktiver		13.855.397	11.267
Fremstillede varer og handelsvarer		1.004.596	946
Varebeholdninger		1.004.596	946
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.114.205	5.415
Igangværende arbejder for fremmed regning		281.529	304
Periodeafgrænsningsposter		160.110	96
Tilgodehavender		8.555.844	5.815
Omsætningsaktiver		9.560.440	6.761
Aktiver		23.415.837	18.028

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		222.292	(580)
Egenkapital		722.292	(80)
Udskudt skat		103.000	0
Hensatte forpligtelser		103.000	0
Bankgæld		180.596	1.138
Finansielle leasingforpligtelser		5.302.520	2.397
Gæld til associerede virksomheder		2.414.814	3.070
Anden gæld		143.000	245
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.040.930	6.850
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	3.311.181	2.661
Bankgæld		2.611.215	1.666
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.762.459	3.065
Gæld til associerede virksomheder		747.653	465
Anden gæld		3.981.220	3.286
Periodeafgrænsningsposter		135.887	115
Kortfristede gældsforpligtelser		14.549.615	11.258
Gældsforpligtelser		22.590.545	18.108
Passiver		23.415.837	18.028
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(579.768)	(79.768)
Årets resultat	0	802.060	802.060
Egenkapital ultimo	500.000	222.292	722.292

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		1.880.869	521
Af- og nedskrivninger		1.589.274	1.558
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(1.384.035)</u>	<u>(297)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.086.108	1.782
Betalte finansielle omkostninger		<u>(826.709)</u>	<u>(1.250)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.259.399	532
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(5.500)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.300.000)	(7.289)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	500
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(28.059)</u>	<u>(385)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.328.059)	(12.674)
Optagelse af lån		0	2.800
Afdrag på lån mv.		(702.546)	(823)
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		0	7.017
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(709.252)	(1.961)
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.300.000	3.795
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(764.827)</u>	<u>(852)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.123.375	9.976
Ændring i likvider		(945.285)	(2.166)
Likvider primo		<u>(1.665.930)</u>	<u>500</u>
Likvider ultimo		(2.611.215)	(1.666)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.611.215)</u>	<u>(1.666)</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.044.503	17.614
Pensioner	842.748	1.269
Andre omkostninger til social sikring	216.909	298
	12.104.160	19.181
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	29
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	550.000	825
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.039.274	732
	1.589.274	1.557
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	322.364	778
Renteomkostninger i øvrigt	474.585	435
Øvrige finansielle omkostninger	29.760	37
	826.709	1.250
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	252.100	(149)
	252.100	(149)

Noter

	Goodwill		
	kr.		
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			5.500.000
Kostpris ultimo			5.500.000
Af- og nedskrivninger primo			(825.000)
Årets afskrivninger			(550.000)
Af- og nedskrivninger ultimo			(1.375.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			4.125.000
	Produk-	Andre anlæg,	Indretning af
	tionsanlæg	drifts-	lejede
	og maskiner	materiel og	lokaler
	kr.	inventar	kr.
	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.891.526	250.000	1.637.191
Tilgange	4.300.000	0	0
Kostpris ultimo	9.191.526	250.000	1.637.191
Af- og nedskrivninger primo	(574.121)	(75.000)	(73.484)
Årets afskrivninger	(809.743)	(50.000)	(179.531)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.383.864)	(125.000)	(253.015)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.807.662	125.000	1.384.176
Ikke ejede aktiver	7.343.500	-	-
			Deposita
			kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			385.500
Tilgange			28.059
Kostpris ultimo			413.559
Regnskabsmæssig værdi ultimo			413.559

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	849.000	492	180.596	0
Finansielle leasingforpligtelser	1.175.175	545	5.302.520	589.800
Gæld til associerede virksomheder	1.185.006	1.522	2.414.814	0
Anden gæld	102.000	102	143.000	0
	3.311.181	2.661	8.040.930	589.800

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(57.886)	(947)
Ændring i tilgodehavender	(2.740.403)	(5.815)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.414.254	6.465
	(1.384.035)	(297)

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.512.000	4.941

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpartebrev nom. 8.500 t.kr. i produktionsanlæg Samt virksomhedspant nom. 5.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 4.125 t.kr., produktionsanlæg 1.973 t.kr., varebeholdninger 1.005 t.kr. og tilgodehavender udgør 8.114 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 7.343 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. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter en regnskabsperiode på 18 måneder.

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 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 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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

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. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til associerede virksomheder 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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Selskabet har valgt en afskrivningsperiode på goodwill på 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre 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. For finansielt leasede

Anvendt regnskabspraksis

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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.