

## **I.K.I. Holding 1 ApS**

Thyrasvej 6  
3630 Jægerspris  
CVR-nr. 38416030

## **Årsrapport 17.12.2016 - 30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.12.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Jessen Jürgensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.06.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

I.K.I. Holding 1 ApS

Thyrasvej 6

3630 Jægerspris

CVR-nr.: 38416030

Hjemsted: Jægerspris

Regnskabsår: 17.12.2016 - 30.06.2017

### **Direktion**

Peter Jessen Jürgensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 17.12.2016 - 30.06.2017 for I.K.I. Holding 1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 17.12.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 22.12.2017

### Direktion

Peter Jessen Jürgensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i I.K.I. Holding 1 ApS

### Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for I.K.I. Holding 1 ApS for regnskabsåret 17.12.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 17.12.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har i strid med årsregnskabslovens § 109 undladt at aflægge koncernregnskab. Vi tager forbehold for det manglende koncernregnskab.

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 koncernregnskabet og 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 afkræftende konklusion.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og 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.

I forbindelse med gennemlæsningen har vi imidlertid konstateret, at ledelsesberetningen ikke indeholder den i årsregnskabsloven §128 krævede omtale af koncernregnskabet.

### Overtrædelse af regnskabslovgivningen

Ledelsen har ikke som krævet af årsregnskabslovens § 109 aflagt et koncernregnskab, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Silkeborg, den 22.12.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2016/17</b>
	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>	
<b>Hovedtal</b>	
Bruttotab	(56)
Driftsresultat	(56)
Resultat af finansielle poster	(8.477)
Årets resultat	(8.533)
Samlede aktiver	180.095
Egenkapital	180.026
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(20)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20
<b>Nøgletal</b>	
Egenkapitalens forrentning (%)	(4,7)
Soliditetsgrad (%)	100,0

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje, besidde og investere i kapitalandele i andre kapitalselskaber samt enhver virksomhed, der efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Selskabet er stiftet den 17.12.2016 og dette er selskabets første regnskabsår. Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden (bogført værdi-metoden) ved opstilling af regnskabet for 2016/17. Aktiver og forpligtelser overdraget fra I.K.I. Holding A/S er således regnskabsmæssigt indregnet til den bogførte værdi i I.K.I. Holding A/S pr. spaltningdagen.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016/17 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt opgørelse af udskudt skatteforpligtelse. Korrektionen heraf er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Der henvises til nærmere omtale på regnskabets side 15.

### Koncernforhold

Selskabet er pligtig til at aflægge koncernregnskab for 2016/17, men har ikke været i stand til at fremskaffe de nødvendige informationer fra 2 udenlandske datterselskaber til brug for udarbejdelsen af koncernregnskabet.

### 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>
<b>Bruttotab</b>		<b>(56.490)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.476.734)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		<u>(54)</u>
<b>Årets resultat</b>	1	<b><u>(8.533.278)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>180.082.260</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b><u>180.082.260</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>180.082.260</u></b>
Andre tilgodehavender		<u>13.088</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>13.088</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>13.088</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>180.095.348</u></b>

**Balance pr. 30.06.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		178.475.716
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>180.025.716</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.632
Anden gæld		<u>50.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>69.632</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>69.632</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>180.095.348</u></b>
Eventualforpligtelser	4	
Transaktioner med nærtstående parter	5	

## Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	4.960.312	0
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.960.312</b>	<b>0</b>
Indskudt ved stiftelse	50.000	183.538.095	0	0
Overført fra overkurs	0	(183.538.095)	183.538.095	0
Valutakursreguleringer	0	0	10.587	0
Årets resultat	0	0	(10.033.278)	1.500.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>178.475.716</b>	<b>1.500.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Rettelse af væsentlige fejl				4.960.312
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>				<b>4.960.312</b>
Indskudt ved stiftelse				183.588.095
Overført fra overkurs				0
Valutakursreguleringer				10.587
Årets resultat				(8.533.278)
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>180.025.716</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(56.490)
Ændringer i arbejdskapital	3	<u>36.912</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(19.578)</b>
Betalte finansielle omkostninger		<u>(54)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(19.632)</b>
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		<u>19.632</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>19.632</b>
		<u>                    </u>

## Noter

	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>1. Forslag til resultatdisponering</b>	
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000
Overført resultat	<u>(10.033.278)</u>
	<b><u>(8.533.278)</u></b>

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virks- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Tilgange	<u>183.588.095</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>183.588.095</u></b>
Valutakursreguleringer	10.587
Egenkapitalreguleringer	4.960.312
Andel af årets resultat	<u>(8.476.734)</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>(3.505.835)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>180.082.260</u></b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
I.K.I. Invest A/S	Frederikssund	A/S	100,0
I.K.I. Invest 2 ApS	Frederikssund	ApS	10,0
I.K.I. Invest 3 ApS	Frederikssund	ApS	10,0

	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>3. Ændring i arbejdskapital</b>	
Ændring i tilgodehavender	(13.088)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>50.000</u>
	<b><u>36.912</u></b>

## Noter

### **4. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016/17 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### **5. Transaktioner med nærtstående parter**

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

### Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016/17 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt opgørelse af udskudt skatteforpligtelse.

Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års årsregnskaber, er korrektionen behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten indregnes direkte på egenkapitalen 17.12.2016.

Den samlede korrektion som følge af ovenstående fejl udgør:

Egenkapital pr. 17.12.2016: 4.960 t.kr.

### 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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens

## Anvendt regnskabspraksis

kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### 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 betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.